全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

搜狐财经
business.sohu.com

重新下载理财观念 快进你的致富技巧

30岁后，我靠投资生活

互联网时代工薪族的实用理财全攻略

搜狐财技栏目组 钟慧 罗为加 著



搜狐财经频道
2亿点击的信任
1000万人的
资产增值选择

天津出版传媒集团
天津人民出版社

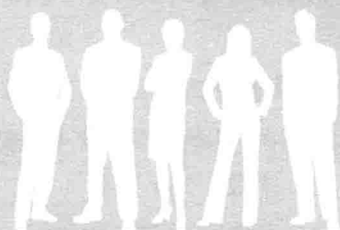
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

重新下载理财观念 快进你的致富技巧

30岁后，我靠投资生活

互联网时代工薪族的实用理财全攻略

搜狐财技栏目组 钟慧 罗为加 著



天津出版传媒集团
天津人民出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

图书在版编目（CIP）数据

30岁后，我靠投资生活 / 钟慧，罗为加著. -- 天津：天津人民出版社，2015.11（2016.1重印）
ISBN 978-7-201-09844-9

Ⅰ. ①3… Ⅱ. ①钟… ②罗… Ⅲ. ①私人投资—通俗读物 Ⅳ. ①F830.59-49

中国版本图书馆CIP数据核字（2015）第247995号

天津人民出版社出版
出版人：黄　沛
（天津市和平区西康路35号 邮政编码：300051）
邮购部电话：（022）23332469
网址：http://www.tjrmcbs.com
电子邮箱：tjrmcbs@126.com
北京市燕鑫印刷有限公司印刷　　新华书店经销

2015年11月第1版 2016年1月第2次印刷
710毫米×1000毫米 16开本 14印张
字数：180千字
定价：32.80元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

序 言

中国正掀起一轮又一轮的理财投资热潮。几年前买房投资风起云涌，随后余额宝为代表的“互联网宝宝”突然兴起，各种 P2P 层出不穷。从 2014 年下半年开始，中国股市又开始了一轮气势长虹，涨冠全球的大牛市。进入 2015 年，更是进入了全民炒股时代，我们身边几乎人人炒股，一个又一个暴富神话到处流传。然而，中国股市云谲波诡、狂飙激进之后，A 股很快就在 2015 年 6 月～ 2015 年 7 月迎来了断崖式的下跌，这次股灾也让很多人财富灰飞烟灭。但是也有部分人提早退场，守住了胜利的果实。

我们经历了一次又一次理财投资教育，经常可以看到我们身边的同学、亲朋好友、同事，他们和我们起点一样，但是不知不觉几年间，他们财富就涨了几倍，他们是怎么做到的呢？

估计很多人都在后悔，要是 5 年前买房就好了。七八年前，那时候全球刚经历经济危机，中国经济增速严重下滑，北京房价普遍在 1 万元～ 2 万元；七八年后今天的北京，房价达 4 万元～ 5 万元。两个家庭，七八年前买房和不买房的，财富距离立刻拉开几百万。也有很多人在后悔，为什么自己不早点投资股市呢？等所有人都在谈论股市的时候，自己才赶着买进去，结果被牢牢套在了山顶上。

为什么结果差距那么大呢？其实投资是一门非常实用的学问，在于“势”和“技”；不同的人、不同的时间、不同的投资手段，理财投资效果大不相同。

我身边有很多朋友，他们大多数人都有较好的教育背景，一份不错的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

工作，收入可观，但他们往往在投资理财方面还是比较低的水平。我有一位姐姐是研究生毕业，收入不错，也算是一个典型的中产阶级，但她几乎没有什么理财意识。很多年来她的存款都在银行里，存着活期，全年的收益率为 0.35%，好多年都是如此，实际上这收益连通胀都跑不过。在我周围像她这样的人并不少。

我要说一下关于我的搭档，他的真实故事。这个小伙子积极投资，4 年间他的资产从 6 万元增加到 100 万元。他是怎么做的呢？他刚来北京的时候只有 6 万元，但仅仅是过了 4 年时间，攒到了 100 万余元。很多人可能会问是不是涨工资了，我负责任的回答，他现在拿到手的工资和 4 年前几乎一模一样。那究竟是怎样挣到这么多钱的呢？

他每个月拿到手的工资七千多元，房租交了 1500 元，生活费只给自己留了 600 元。就这样，以每个月存 5000 元的速度，2 年时间攒下了 12 万元的工资钱。

6 万元加上 12 万元，似乎离 100 万元还有点远。然而，他并不是死板的存钱，每个月攒下的 5000 元从来没往银行存过，都是每个月买 5000 元股票。很多读者看到这肯定觉得索然无味了，“哦，原来就是炒股变成 100 万元啊，这 2 年行情这么好，存 100 万元很正常”。但这个世界真没什么只赚不赔的“股神”，大家看看时间点，开始每个月存 5000 元买股票的时候是在接近 3000 点的位置，后面沪指跌破了 2000 点，其间是亏了很多钱的。

但是，正是由于每个月保持 5000 元的买，在股指下跌的时候，他也买到了越来越多的股票，成本被摊得越来越低。后来牛市来了，那些在熊市坚持购买的 10 万余元钱股票一下子就变成了 40 万余元。看到这大家是不是有点失望，还只走到 40 万余元，距离 100 万元还差很远。

别失望，最后这步才是最神奇的地方。前面这 40 万元他走了 3 年多时间，后面这 60 万元他只用了半年时间就走完了。因为有了 40 万元作为信誉保证，加上这几年稳健的股票投资记录。最主要的，这几年为了存钱，他学习了非常多的理财小知识，久而久之大家就形成了一种信赖关系。就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

这样，当牛市来的时候，大家出于信任把几百万元交到了他手里由他打理，用这几百万元赚了几百万元，最后这60万元是给他提的成提。从6万元到100万元，看起来是很不可思议的一件事情，但一年一年做下来，其实是一件很普通的事情。

所以熟知投资技巧，人生真的大不一样。

投资涉及的内容比较多，有大家熟知的房地产、银行理财产品、保险、股票、“互联网宝宝”，还有很多大家并不大熟悉的内容。怎样才能快速掌握这些技巧?

我和我的搭档，近10年来一直在搜狐财经这个平台勤奋工作。我们目睹近10年来国家宏观政策的各种变动，金融业各种风云变幻，人们各种理财手段变迁。我们也是狂热的投资者，从股票到楼市，从债市到基金，热衷于生活中各种理财技巧。在工作之余，我们把这些投资技巧陆续地总结出来，汇集在搜狐财经《财技》栏目里。

里面内容比较多，一是房地产方面，包括大势分析，何时应该投资楼市何时投资股市，何时买房最划算，最佳买房时机几个原则是什么，何时换房最好；二是股市投资如何选出大牛股，如何看股市是否见顶；另外还有债市投资，包括国债，可转债，企业债等；还有其他一些技巧，如房贷等额本息和等额本金谁最实惠省钱，P2P怎么买……里面实用的理财知识非常多。

搜狐财经《财技》浏览量非常高，累计浏览量几千万人次，更有很多网友给我们发来邮件，认为这个栏目给他们带来了很大启迪和收获。这也让我们有勇气把这些工作中积累下来的“珍珠”，汇集成书，传播给更多的朋友。

实事求是地讲，本书介绍了许多理财方式，里边没有一种方法是能让你暴富的。每一种方式有它赚钱快的时候，但过了那个时间点它又变得平淡无奇了。写这本书，一是为了向大家介绍有这么多赚钱的方法；另外，最主要的是向大家介绍有这么多赚钱的思维。理财这个领域，没有一种方式是万能的，掌握多种方法，活学活用，才能赚更多的钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

理财是一种思维，更是一种精神。当机会没来的时候，坚守风险低但是有稳定收入的理财方式；当机会来的时候，把自己攒了多年的钱都投进去，这样你才有可能靠理财实现财富自由。

投资领域浩瀚如海洋，里面深不可测，我们的内容还只是沧海一粟。由于我们的视野有限，也许很多地方还有不足之处，敬请谅解！

希望这本书能给广大的读者带来一些收获，能少走一点弯路，提高生活的幸福指数。谢谢大家！

钟慧

写于北京

2015 年 10 月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

目录

PART Ⅰ
投资前，你需要知道的常识

索罗斯基金赚钱最猛，投资手段揭秘……002
人民币贬值，8类人或损失惨重……006
决定投资成败的5个习惯……010
一张图告诉你现在该投资什么……013
揭秘股神巴菲特的投资秘诀：十分简单……017
理财被坑的7种方式……022
从穷人变成富人：揭犹太妈妈的绝密财商教育……027
房价要涨多少才比银行理财产品强……032
买房贷款——等额本息和等额本金谁最实惠……035
无抵押贷款的陷阱——以为利率10%，结果18%……038
怎样看股票投资中最重要的指标——市盈率……041
急需用钱怎么办？几大方式让你体面借钱……044
提前还房贷划算吗——小利息可以有大用途……048
看懂这个指标才能去买债券……051
新手如何看财报：懂这些少奋斗10年……055
实战派看财报的技巧……061
房价的底部在哪里？几个指标让你看明白……067

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

揭最佳的换房时机：可为你省下数十万元........................070
散户的 10 种神造作——你有没有中招........................074
每个人都应该看一下：牛市结束的几个关键指标................077

PART Ⅱ
升值快车道

5 步轻松买到美国股票........................082
人民币贬值、美元回升，是时候配置美元资产了................086
人民币炒家如何躺着赚钱........................089
鲜为人知的债券投资：99% 赚钱，高收益........................092
车牌投资，一本万利........................097
何时买房最划算？揭最佳买房时机几个原则................100
可保本的股票——神奇的可转债........................103
港股投资攻略：和 A 股有很大不同........................108
揭秘牛散们的生财之道：轻松获取暴利........................111
阿里巴巴超牛融资术：6 分钟获投资 2000 万................114
房价最抗跌 10 大城市：你可以这样选房........................118
国债逆回购：无风险，年化收益率偶尔能达 50%................122
债基业绩惊艳收益率超 10%——如何投资债基................125
富翁们成功的第一秘密........................128
富人们的新潮流：去香港买保险靠谱吗........................132
收益高达 20% ～ 60% ：新手如何投 P2P........................136
票据理财火了——收益近 10% 靠谱吗........................140
揭神秘“国家队”：屡传递重磅信号，常精准抄底................144

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

B 股投资指南……148
如何掘金重组股，选出大牛股……150
中国大妈疯狂扫货杠杆基金：牛市快涨疯了……153
牛市赚钱 10 倍的秘诀：你应知的牛市板块轮动……156
人民币贬值，这几类反而大赚……159

PART Ⅲ
升值安全套

你可能错过的免费汇款方式：让你省下一大笔……162
逃离北上广时，怎样转移公积金……165
比“宝宝们”收益更高的投资方式……168
必杀技！ 投资被骗，这几招立刻挽回损失……172
最安全的投资方式——国债，收益不输余额宝……176
鲜为人知的拆迁投资族：潜伏旧房，靠拆迁一夜暴富……180
理财不会维护自己的征信记录，迟早吃大亏……183
你可能错过的购物退税：让你省下一大笔钱……187
信用卡消费秘籍：这几大功能省下大笔钱……191
几条可降低选择 P2P 产品风险的简单原则……195
养老金的几个真相，每个人都应该看一下……199
一张图看懂：央行降息，这样存钱将拿更多利息……203
通缩阴影笼罩中国：这几类人被影响……206
中国富豪向国外转移资金的秘道……210

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

PART Ⅰ

投资前，你需要知道的常识

当一切都在同样动荡着的时候，看来就没有什么东西是在动荡着的，就像在一艘船里那样。当人人都沦于恣纵无度的时候，就没有谁好像是沦于其中了。唯有停下来的人才能像一个定点，把别人的狂激标志出来。

［法］帕斯长尔

（Blaise Pascql,1623—1662）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

索罗斯基金赚钱最猛，投资手段揭秘

索罗斯一直以精准而敏锐的投资嗅觉著称，成为金融界的投资传奇。二十多年前他因成功狙击英镑而闻名天下。

几百年来，英镑一直是世界的主要货币，在世界金融市场占据了极为重要的地位。尽管 20 世纪末期，由于经济的衰退，英镑在世界市场的地位开始下降。1992 年 2 月 7 日，欧盟 12 个成员国签订货币联盟，一个“大欧洲”的概念即将形成。但索罗斯经过冷静地分析，却认为德国由于重建原东德，必将经历一段经济拮据时期。德国将会更加关注自己的经济问题，而无暇帮助其他欧洲国家渡过经济难关，这将对其他欧洲国家的经济及货币带来深远的影响，货币联盟并不一定就是好事。

果然，条约签订不到一年，一些欧洲国家便很难协调各自的经济政策。当时英国经济长期不景气，正陷于重重困难中。

1992 年 9 月，索罗斯等在市场上抛售疲软的欧洲货币，使得这些国家的中央银行不得不斥巨资来支持各自的货币价值。

1992 年，9 月 15 日，索罗斯决定大量放空英镑。英镑兑马克的比价一路狂跌，虽有消息说英格兰银行购入 30 亿英镑，但仍未能挡住英镑的跌势。到傍晚收市时，英镑兑马克的比价差不多已跌至欧洲汇率体系规定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

的下限。英镑已处于退出欧洲汇率体系的边缘。到了9月16日，英国政府彻底失败，退出了欧洲汇率体系。索罗斯成了这场袭击英镑行动中最大的赢家，他被称为“打垮了英格兰银行的人”。

索罗斯为中国人所熟知，是1997年东南亚金融危机。

20世纪90年代初期，东南亚国家的经济出现奇迹般的增长，当亚洲处于泡沫经济的狂热和兴奋之时，虽然中央银行采取不断提高银行利率的方法来降低通货膨胀率，但同时这种方法也提供了很多投机的机会。银行本身也加入投机者的行列。这就造成了一个严重的后果，各国银行的短期外债剧增，一旦外国游资迅速流出，将会导致令人痛苦不堪的大幅震荡。其中，问题以泰国最为严重。

1997年，索罗斯及其他套利基金经理开始大量抛售泰铢，泰铢一路下滑。泰国政府动用外汇储备力挽狂澜，无济于事。索罗斯飓风很快就扫荡到了印度尼西亚、菲律宾、缅甸、马来西亚等国家。各国货币大幅贬值，工厂倒闭，银行破产，物价上涨。这场扫荡东南亚的索罗斯飓风一举刮去了百亿美元之巨的财富，使这些国家几十年的经济增长化为灰烬。

所有的亚洲人都记住了这个恐怖的日子，记住了这个可怕的人，人们开始叫他“金融大鳄”。

其实大鳄索罗斯小时候也是普通孩子。1930年，索罗斯在匈牙利出生，17岁移居英国，并在伦敦政治经济学院毕业。26岁时，他去了美国，在美国通过他建立和管理的国际投资资金积累了大量财产。索罗斯曾一度贫困，卖过手提袋，做过交易员。39岁那年，他建立“量子基金”，至今他创下了令人难以置信的业绩，平均每年35%的综合成长率，让所有的投资专家都望尘莫及。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

索罗斯的投资手段揭秘

1. “反射性”理论

可以说，“反射性”概念是索罗斯投资哲学的基石。简单说是指投资者与市场之间的一个互动影响。理论依据是人正确认识世界是不可能的，投资者都是持“偏见”进入市场的，而“偏见”正是了解金融市场动力的关键所在。当“流行偏见”只属于小众时，影响力尚小，但不同投资者的偏见在互动中产生群体影响力，将会演变成具主导地位的观念。

2. 投资于不稳定状态

市场不稳定状态就是指当市场参与者的预期与客观事实之间的偏差达到极端状态，在反作用力使市场自我推进到一定程度后，难以维持和自我修正，使市场的不平衡发展到相当严重的程度，此时则为市场不稳定状态。

不平衡的市场状态源于市场预期偏离客观现实，市场中的清醒的投资者开始对这种偏差进行反省，对主流偏向进行挑战而使市场原有的主导因素变得脆弱，但市场的惯性使原有走势狂热。盛极而衰，物极必反，索罗斯投资成功的秘诀之一就是善于发现市场的不稳定状态，捕捉盛衰现象发生的时机。

3. 把握盛衰发生的时机

把握盛衰发生的时机也非常关键，因为这时往往是市场主流偏向强烈之时，杀伤力也是比较强的。只有采取恰当的投资策略，有计划地建仓，才能充分利用这种不稳定的市场状态所带给我们的投资机遇。

4. 突破被扭曲的观念：找到漏洞

索罗斯演绎出这样一个逻辑：因为人类的认识存在缺陷，那么他能做的最实际的事就是关注人类对所有事物的那些存有缺漏和扭曲的认识——这个逻辑后来构成了他的金融战略的核心。人非神，对于市场走势的不可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

理解应是正常现象，然而当市场中绝大多数投资者对基本面因素的影响达成共识，并有继续炒作之意时，这种认知也就处于危险的边缘了。

5. 卖空是索罗斯公司特别喜爱的招数

索罗斯承认他喜欢通过卖空获胜而赢利，这给他带来谋划后的喜悦。虽然在别人看来，卖空是冒险，但因为索罗斯事前做足了研究和准备工作，因此，他的冒险十有八九都会以胜利而告终。

概括来说，在将要“大起”的市场中投入巨额资本引诱投资者一并狂热买进，从而进一步带动市场价格上扬，直至价格走向疯狂。在市场行情将崩溃之时，率先带头抛售做空，基于市场已在顶峰，脆弱而不堪一击，故任何风吹草动都可以引起恐慌性抛售从而又进一步加剧下跌幅度，直至崩盘。在涨跌的转折处进出赚取投机差价。

索罗斯的几大名言

1. 炒股就像动物世界的森林法则，专门攻击弱者，这种做法往往能够百发百中。

2. 任何人都有弱点，同样，任何经济体系也都有弱点，那常常是最坚不可摧的一点。

3. 羊群效应是我们每一次投机能够成功的关键，如果这种效应不存在或相当微弱，几乎可以肯定我们难以成功。

4. “我生来一贫如洗，但绝不能死时仍旧贫困潦倒。”——挂在办公室的墙壁上。

5. 市场总是错的。

6. 重要的不是你的判断是错还是对，而是在你正确的时候要最大限度地发挥出你的力量来！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

人民币贬值，8 类人或损失惨重

人民币急贬预计将对几类人群收入造成严重冲击。以下为你盘点一下：

第一类：股民

人民币贬值和股市的关系如何？分析师提到，历史上，人民币与 A 股走势在多数时候存在高度相关。在人民币升值的大趋势下，每一次人民币贬值都伴随着 A 股的下跌甚至大幅跳水。人民币走势与 A 股行情有关联的原因是，一方面，人民币贬值引发本币资产估值下降，导致金融、地产等相关板块走弱，拖累整体大盘；另一方面，人民币贬值预期一旦形成，将导致热钱流出，A 股所处的流动性环境会迅速趋紧。

兴业证券等机构报告指出，人民币大幅贬值可能对航空企业、部分境外融资负担较重的房地产企业带来较大财务负担，进而给相关股票估值乃至局部区域房地产销售价格，带来负面影响。

应对策略：分析师指出，以 2012 年的经验，防守性行业如公用、电讯和医疗表现不受宏观不确定性和货币波动的因素影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第二类：房价面临下跌 有房人资产将缩水

《新京报》分析说，有一个“巧合”：人民币持续升值的9年，也是中国房地产价格持续上涨的9年。2005年，人民币启动升值后出现了一个清晰的信号：兑美元长期升值。既然如此，在理论上就会有大量的美元进入中国，换成人民币资产，以规避相对的美元贬值。这些美元进入后，总要以资产的形式存在。那么，最好的存在方式，就是买房产。过去9年中国房价大涨的原因有很多种，但其中一种，就是人民币升值。在这个升值的过程中，拥有房产的人，资产迅速升值。房产升值的预期，又激发了更多人买房的欲望。

近来人民币出现罕见的贬值，就给人一种游戏可能要换一种玩法的感觉。

许多投资者担心，人民币贬值将导致整个市场预期逆转，促使投资者逐渐放弃房产这样价格过高的资产。尤其是那些早些时候从海外涌入国内的资金，会因人民币贬值而流出中国，或不敢再轻易进入中国市场，多种作用助推中国住房资产价格下跌。

应对策略：对三、四线城市来说，房价下跌的可能性更大些，目前并不适合出手，比较好的方式是等待观望。

第三类：出国留学者：换的外汇少了

对留学美国的学子而言，人民币贬值也是个坏消息。这也就意味着同样的人民币，所换取的外汇比以前少很多。银行人士透露，人民币急跌，也造成一些留学生家长的恐慌。兑换美元的家长也比平时多了近一成。

应对策略：分批买入，分摊风险。业内专家建议那些短期内有使用外汇打算的客户，可以观察几天汇率波动，找个相对低位入的手即可，分批

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

分段来分摊风险。特别是有留学打算的客户，外汇资金用量比较大，可以先换汇做外币理财。目前国内几家银行的外汇理财收益都比较高，甚至超过同期人民币理财水平。

第四类：海淘族：亏了

海外代购市场火热，价格是关键因素之一。从境外海淘的商品价格一般会比在国内专柜购买的便宜 30% 左右，有的甚至能便宜一半，这也是不少海淘族舍近求远的原因。不过，近期人民币持续贬值，很多海淘族感觉“亏了”，因为他们现在购买的一些境外商品价格已经开始上涨。

应对策略：银率网指出，海淘通常分为外币入账和人民币入账两种结算方式。外币入账指信用卡消费按照外币结算，持卡人需要以外币还款；如手中没有外币，则需要用人民币购汇来还款。如果持卡人手中有足够的外币，采取外币直接还款的方式，不涉及成本增加。

第五类：出境游的人：成本高了

人民币贬值出境游的成本面临上涨；去欧洲旅行消费，人民币更不值钱了。

应对策略：先购汇更划算。银行理财师提醒，不少人出国旅游喜欢刷信用卡购物，如果人民币在升值，延期还款反而还能够少还点钱。但如果人民币继续贬值，最好考虑在出国前就兑换好全部现金。另外，近期日元贬值比较厉害，去日本旅游不会增加成本。

第六类：大型出口企业难享积极影响

人民币贬值，从理论上来说的确有利于出口，一些即时结汇的小型出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

口企业可能由此获益，但交易量较大的外贸企业，可能难以感受到本币贬值带来的积极影响。有大型出口商称，因为和银行锁定了汇率，在人民币快速贬值的过程中没有享受到额外的福利。

应对策略：随着汇率波动越来越剧烈，往后拖的风险也越来越大。为了降低汇率波动带来的风险，外贸企业就需要通过一些外汇衍生工具，比如远期结售汇、外汇掉期等锁定汇率风险。

第七类：做多人民币的中国企业：大亏

随着人民币兑美元稳步升值，一些企业借钱押人民币升值，这样做虽然放大了人民币升值带来的收益，但也加剧了因人民币贬值造成的损失。据《华尔街日报》中文网报道，随着人民币兑美元累计下跌近3%，越来越多押注人民币升值的投资者遭受了损失。那些借助“目标可赎回远期合约”这一流行方式对冲人民币风险的企业及个人的账面损失已达23亿美元。这些押注中有一小部分来自于私人银行客户和富人。

第八类：来中国投资的炒家：损失惨重

一直以来，大量的外资在中国长期游移，躺着赚钱。就如叶檀所言，从2005年汇改到现在，你啥也不干，就把美元换成人民币，现在（贬值前）换成美元，升值33%。你大概听过一个笑话，说一个美国人到中国连吃带喝，走的时候把剩下的钱换成美元，一年等于白吃白喝。

在中国经济数据疲软和央行干预的双重夹击下，离岸人民币多头炒家损失惨重。据摩根士丹利估计，投资者仅在结构化产品上的损失就高达35亿美元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

决定投资成败的 5 个习惯

许多投资者有一种误区，认为掌握了一些投资技巧就能赚钱。然而这些年我们看到，一些最精明的投资者在股市亏得倾家荡产，而一些根本不知道怎么理财的人却因为当年要结婚买了一套房而成为富豪。事实证明，掌握理财技术并不是投资成功与否的唯一因素，有时候一些投资习惯决定了成败。

那么，哪些习惯是投资的好习惯呢？

牺牲精神

很多人都以为投资是一项多么神秘的事业，其实投资的本质就是为了满足未来的需求而牺牲当前的需求。那么投资需要牺牲哪些东西呢？

首先，需要牺牲当前的消费。投资需要本金，本金从何而来？要么你家庭条件好，父母给你一笔钱；要么靠你一点一滴积攒起来。天生就有钱的自然不必说，而靠攒钱而获得本金的投资者，就必须牺牲当前的消费。许多并不懂如何投资却因买了房而成为富豪的人其实就是被动地养成了这样一种好习惯，虽然“房奴”名字不好听，但他们每个月要还按揭贷款，等于是固定把一部分钱用于了投资，日积月累终成富人。既没本金又要吃好穿好玩好的人，注定攒不下钱来。没有本金，投资都是浮云。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

其次，需要牺牲时间。许多人喜欢懒人投资法，看到余额宝方便，恨不得申请几个账户把几百万都放进去，而不愿意花点心思去找一款风险能接受、收益高三倍的信托，投些钱进去。世界最有钱的家族之一杜邦家族有句家训：投资要保持最大的利润，至少是10%以上。收益率为10%，财富大概是7年多翻一番，这样的收益率对致富来说都显得有些慢；而5%左右的收益率，大多数时候只有抗通胀的功能，充其量补贴一下日常消费，对于财富积累的效果微乎其微。要想依靠投资成为富人，10%以上的投资收益率是必不可少的，而10%以上收益率的投资品都是需要投资人有专业知识和长时间研究的。

能力圈

市场风险不可避免，投资者的着眼点不应是客观风险，而应是自己的主观技能。“以我为主”才是投资市场中的真正秘诀。许多股民都说自己在学巴菲特长线投资，股票涨了拿着，股票跌了拿着，股票退市了还拿着，最后去证监会闹事。然而很少有人认真地问过自己，我对这家公司了解多少？我对这个行业了解多少？

任何一个市场都不能保证信息都是真实的。投资者应该具备的专业能力，是识别虚假信息的能力。但是一个人不可能懂得所有的东西，这就需要专业知识的支撑。每个人都有自己的能力圈，你跟一个卖菜的农民说今天菜市场的白菜100元一斤，你肯定骗不了他。投资其实是一个认识自己的过程，如果一个投资者能做到成为行家才投资，那肯定亏不了。

持续投资

巴菲特6岁的时候就开始卖口香糖攒钱，后来当了当地送报的头头，上大学前就已经攒了不少钱。后来他把亲戚朋友的钱都吸收进来进行投资，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

再到后来收购了小型保险公司，把保费拿来投资。巴菲特一辈子就做了一件事，把自己和他人的钱都拿来进行投资。试想一下，当初巴菲特在赚了第一个 100 万时就买栋别墅，或者当初在大学时为了追那位内布拉斯加小姐而炫富，估计现在大家都不会知道巴菲特这个名字。

保住本金

一个简单的数学题，投资亏 50%，要涨 100% 才能回本；如果年平均投资回报率是 12%，要花 6 年时间才能复原。当然，投资有风险，每个人都无法保证投资稳赚，但是这并不妨碍两手准备。投资不仅要分析成功的可能性，还要考虑如果亏了该怎么办。事先就已经把亏损之后的补救措施想好，才能保证本金安全。防范措施有哪些？对于不同的投资品有不同的办法，有时候可以用分散投资的办法，有时候可以用留一部分现金的办法，有时候可以找有担保的项目，等等。

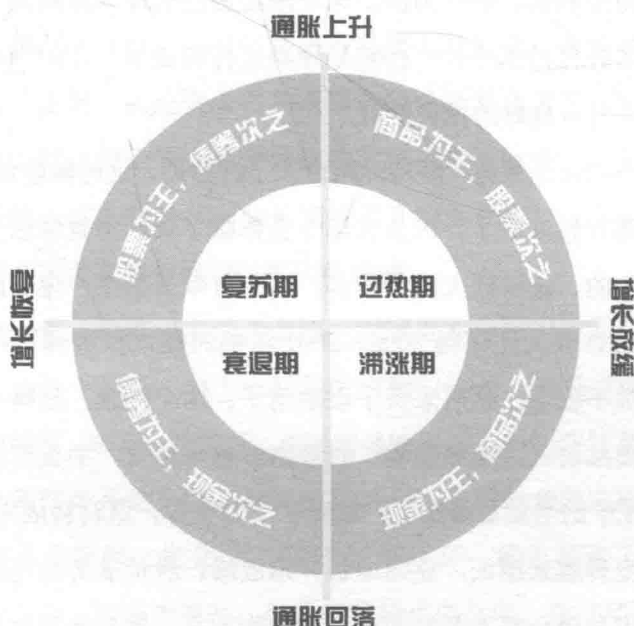
择时

投资最怕成为接盘侠。投资行业有着非常强的轮转周期，有时候股市好，有时候债市好，有时候楼市好。人们的投资行为总是容易受情绪影响，什么投资品涨了就觉得好，跌了就觉得还会继续跌，买卖的决定不是建立在客观分析的基础之上。而真正赚钱的人，都是承受压力提前买入卖出的。怎样做到择时呢？请回到第一个习惯，要花时间研究。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

一张图告诉你现在该投资什么

当前中国的投资市场，充斥着许多“绝对论”的投资者，房价在涨，他们就觉得房价会一直涨下去；股票在跌，他们就觉得会一直跌下去。但是回顾历史，我们发现，2007 年的 A 股大牛市催生了一大批暴发户，而 2008 年至今的楼市又催生了另一批暴发户。股民在哀叹自己被套在 6000 点的时候，是不是也时常幻想着当年把股市上赚到的钱投到楼市上会怎样？



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

上图的名字叫作“美林时钟图”，是一个非常实用的指导投资周期的工具。我们知道，经济的发展是有周期性的，有时候经济形势好，股价、房价都飙涨，炒股、炒楼的都赚钱；有时候经济形势不好，做什么都亏钱，反倒是有些拿闲钱买了债券的老头老太太赚了。当经济形势在好与坏之间来回波动时，投资者该怎样配置自己的资产呢？

“美林时钟图”把经济运行分为四个周期，分别为复苏期、过热期、滞涨期和衰退期。

在复苏期，因为刚刚经历过衰退，物价都还处于较低水平，企业生产原材料成本也就很低，又由于经济复苏，市场的购买力开始增强，“低成本＋好销量”的双重效应让企业利润大幅增长。企业业绩的持续上升首先影响的是企业的股票，一两家公司业绩的增长也许不会影响股市，但当大多数企业业绩都开始大幅增长时，大盘便会出现一波行情。这个时期，股市的收益率是最高的。另一方面，由于刚经历过衰退，政府为了刺激经济将利率降到了较低的水平，一些长期债券能持续提供较高的利率，这时候性价比高，也具有良好的投资价值。

随着经济的持续复苏，经济开始进入了过热期。这时候股市已经大涨，连扫地大妈都开始炒股了。因为大部分人都赚了钱，消费需求大量增长，买房的、买车的、旅游的人越来越多，这个时候商品生产逐渐跟不上消费的增长，想必许多人还记得2006—2007年的时候，很多城市都开始拉闸限电，钢材供不应求，到后来房子也限购了。这个时候，最赚钱的当然是那些手里有商品的人。而股票呢？随着物价越来越贵，手头有资源的比方说采煤的、挖矿的当然是赚翻了；而对于下游企业，原材料成本越来越高，企业的利润变得越来越低，业绩增长开始放缓，股价涨势也逐渐疲软。这一时期，债市和现金都不是好的选择，通胀率高，钱放债市收益率可能还没有通胀高，现金就更差了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

经济进入过热期以后，通胀率开始居高不下，老百姓生活成本越来越高，消费欲望开始降低；企业产品面临“高成本+销路不畅”的情况，业绩开始下滑。因为股市炒的是预期，虽然企业目前还没出现业绩大降的情况，但投资者预期企业情况会越来越差，企业股价开始暴跌。又由于在经济过热期人们将大量的资金投资到房地产等长期项目上去，这些人不相信房价会跌，因此在滞涨期房价依然坚挺，物价仍然居高不下。在这一时期，因为经济越来越不稳定，物价又非常高，做长期投资项目风险已经越来越大，股市和长期债市已经不适合投资。但这个时候企业老板都面临一个问题，就是缺少流动资金，因为之前投入过大，而现在经济形势又不好，现在都急缺钱周转。因此，拥有现金的人在这段时间能轻松赚钱，将钱借给一些企业老板周转几天，甚至把钱借给银行（比如，余额宝），轻松赚钱。当然，这一时期房地产也还没有崩盘，也有一定投资机会。

滞涨期持续一段时间之后，老百姓的消费欲望开始持续下降，钢价、煤价、房价都开始下跌，这时候经济开始进入衰退期。这个时期，由于经济衰退、物价走低，去投资股票和买房肯定已经不合适了，持有现金虽然具有相当的保障，但由于企业借短钱的欲望也越来越低，短期贷款的利率开始越来越低。这个时候，一些长期债券开始具有优势，由于利率固定，能够使投资者在大家都亏钱的时候还能稳赚。

说了这么多，可能很多读者会问，这理论能分析中国的经济么？中国由于股市历史还不够长，看不出好几个周期的轮转，但是已经有很明显的几个阶段的特征。2005—2007年，是很明显的复苏期的经济特征，股市暴涨，股市暴涨末期楼市开始上涨；2007—2008年，受国际金融危机的影响，股市崩盘，楼市也受到一定影响，但自08年以后，楼市暴涨了好几年，可以清晰地看出第二阶段的特征；但是随着楼市的暴涨，是持续的高通胀率，逐渐地，企业开始支撑不住，从2012年就开始传出越来越多企业破产的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

消息，这表明经济周期至少进入了滞胀阶段。

当然，这只是一个经济周期划分的理论，没有人知道每一个周期持续的时间是多久，日本的衰退期持续了 20 年也没结束。对于目前的中国，有人说已经进入了第四个周期衰退期，有人说还没进入衰退期，甚至有人说现在复苏期还没结束。究竟处于哪个时期，还得读者自己判断。不过不管怎样，读者应该问这样几个问题：企业赚钱吗？物价高吗？觉得企业赚钱，买股票、债券；觉得物价高，买余额宝这样的短期理财；觉得物价越来越低了，快把房子抛了吧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

揭秘股神巴菲特的投资秘诀：十分简单

2014 年巴菲特召开的股东大会，一如既往地吸引全球 4 万多名投资者来到美国中部小城奥马哈。84 岁的沃伦·巴菲特依然魅力非凡。据 2014 年 5 月 2 日盘后公布的财报，巴菲特所在的克希尔—哈撒韦公司第一季度净利润为 47.05 亿美元，据汇率计算，巴菲特公司日赚 2.4 亿人民币。

公认的股神巴菲特

巴菲特是被全球公认的“股神”，在 2008 年《福布斯》排行榜上他财富超过比尔·盖茨，成为世界首富。2013 年，他在福布斯财富排行榜上，以 530 亿美元排名第四。

巴菲特的投资史，让人惊叹。自 1965 年以来，巴菲特的投资战绩相当理想。据统计，48 年间其获取的年均投资回报率高达 20.74%。期间，仅有两年亏损，其余年份均获得正回报率。亏损的年份分别为 2001 年的 -6.2% 以及 2008 年的 -9.6%。此外，在 48 年间，仅有 10 年的投资回报率低于标普 500 的同期增长率。可见，巴菲特的投资大师称号果然名不虚传。

巴菲特的经典投资案例不胜枚举。如投资可口可乐，投资 13 亿美元，盈利 70 亿美元；从 1975 年至 1991 年投资《华盛顿邮报》0.11 亿美元，盈利 16.87 亿美元，巴菲特控股下的《华盛顿邮报》创造了每股收益增长

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

10 倍的超级资本盈利能力，30 年盈利 160 倍；投资吉列 6 亿美元，盈利 37 亿美元。

对中国投资者来说，比较熟悉的是巴菲特投资中石油和比亚迪。巴菲特投资中国石油，投资 5 亿美元，到 2007 年持有 5 年，盈利 35 亿，增值 8 倍。

巴菲特投资秘诀：十分简单

巴菲特倡导的价值投资理论风靡世界。他倡导的价值投资理念十分简单："在最低价格时买进股票，然后就耐心等待。"他购买股票的基础是：假设次日关闭股市或在五年之内不再重新开放。在他看来，一旦看到市场波动而认为有利可图，投资就变成了投机，没有什么比赌博心态更影响投资。

巴菲特主要进行长期投资，有人曾做过统计，巴菲特对每一只股票的投资没有少过 8 年的。巴菲特曾说："短期股市的预测是毒药，应该把它摆在最安全的地方，远离那些在股市中的行为像小孩般幼稚的投资人。"掌握这些理念并不困难，但很少有人能像巴菲特一样数十年如一日地坚持下去。

巴菲特投资理念精华有"三要三不要"：

1. 要投资那些始终把股东利益放在首位的企业

巴菲特多次提到这个标准，他总结为投资好生意 + 好管理层 + 大公司。他表示，要买足够大的公司，公司有好的管理层非常重要。他非常青睐那些经营稳健、讲究诚信、分红回报高的企业，确保投资的保值和增值。

分析认为，巴菲特之所以如此看好可口可乐的股票，其原因正在于可口可乐公司是当之无愧地满足"巴菲特选股三步曲"全部要求的超级明星

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

企业。“第一步，选择具有长期稳定性的产业；第二步，在产业中选择具有突出竞争优势的企业；第三步，在优势公司中优中选优，选择竞争优势具有长期可持续性的企业。”在美国和西方国家，饮料是一个具有相当长期稳定性的产业。从 1977—2003 年，16 年间巴菲特持有可口可乐股票从未动摇过，投资收益率高达 681.37%。

2. 要投资资源垄断型行业

分析认为，从巴菲特的投资构成来看，道路、桥梁、煤炭、电力等资源垄断型企业占了相当份额，这类企业一般是外资入市购并的首选，同时独特的行业优势也能确保效益的平稳。

巴菲特近年积极涉足能源行业，收购内华达能源公司，以及接管柯恩河与太平洋电力公司。

在中国，巴菲特的两次大手笔让人津津乐道——中石油和比亚迪，而这两家公司都和能源有关。2002 年至 2003 年，巴菲特投资 4.88 亿美元购入中石油股份。自 2007 年 7 月开始，巴菲特连续 7 次减持中石油 H 股，并在中石油登陆 A 股市场的前一个月将所持的 23.4 亿股中石油 H 股在高位全部清空，收获 40 亿美元，获利近 7 倍。

2014 年巴菲特在股东会上指出，伯克希尔·哈撒韦公司将继续加码投资铁路和能源，能源会以收购为主。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

3. 要投资易了解、前景看好的企业

巴菲特认为凡是投资的股票必须是自己了如指掌，并且是具有较好行业前景的企业。不熟悉、前途莫测的企业即使被说天花乱坠也毫不动心。

巴菲特为什么选吉列公司的股票？巴菲特本人曾给出了几个理由，排在第一位就是他非常熟悉吉利。

巴菲特对吉列这么熟悉，因为他是一个男人，要天天刮胡子。他用了吉列剃须刀后感叹：“在现代人类生活中，一切都在发生变化，剃须同样也可以成为一种享受。他甚至自愿给吉列做广告：“如果你还没有试过吉列新推出的感应刀片，赶紧去买一个来试试！”

4. 不要贪婪

1966 年，美国股市牛气冲天，整个华尔街进入了投机的疯狂阶段，面对连创新高的股市，巴菲特却坐立不安，尽管他的股票都在飞涨，但很难再找到符合他标准的廉价股票了。巴菲特将在手中股票涨到 20% 的时候就非常冷静地悉数全抛。1968 年 5 月，当股市一路凯歌的时候，巴菲特却通知合伙人，他要隐退了。随后，他逐渐清算了巴菲特合伙人公司的几乎所有的股票。1969 年 6 月，股市直下，渐渐演变成了股灾，到 1970 年 5 月，每种股票都要比上年初下降 50%，甚至更多。一度失落的巴菲特却暗自欣喜异常，因为他看到了财源即将滚滚而来——他发现了太多的便宜股票。

巴菲特曾谈到对中石油投资的过程，他说：“我当时卖掉中石油是因为我觉得它不再是物超所值，它的价格已经接近或者超过了应有的价值。

5. 不要跟风

巴菲特说过：在别人恐惧时我贪婪，在别人贪婪时我恐惧。2000 年，全世界股市出现了所谓的网络概念股，巴菲特却称自己不懂高科技，没法

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

投资。一年后全球出现了高科技网络股股灾。

对很多人来说，金融危机就是噩梦，但对巴菲特来说，金融危机是他投资的商机。他在金融危机期间投资了一些绩优股公司，5 年之后，他当初的投资为他赚得了 100 亿美元。

看看他 5 年来的成绩单，这些收益全部来自他在金融危机期间所做的救助性质的投资活动：

对玛氏糖果旗下箭牌公司 65 亿美元的贷款，获利 38 亿美元；对高盛集团 50 亿美元的优先股投资，获利 17.5 亿美元；对美国银行 50 亿美元的优先股投资，获利 9 亿美元；对通用电气 30 亿美元的注资，获利 12 亿美元……

6. 不要投机

巴菲特常说的一句口头禅是：拥有一只股票，期待它下个早晨就上涨是十分愚蠢的。

巴菲特在这次股东大会上继续倡导不要投机的观点，他说，试图赚快钱是最糟糕的错误。

他说，对普通的投资者来说，他们不适合投资个股。如果他们尝试买卖个股，从长期来看，他们不会比长期投资指数获得更好的回报。但大多数人觉得炒个股更有趣。总是有人让你买这买那，你希望能快速赚钱。试图赚快钱是最糟糕的错误。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

理财被坑的 7 种方式

在理财中，骗局横行，投资者一不小心就被愚弄了。我们为你盘点了常见的几种理财陷阱，看看你中招了吗？

1. 投资去买海景房

“面朝大海，春暖花开”是许多人的理想生活。一些地方小广告乱飞，上面“面朝大海，春暖花开”“既可投资，又可养老”“首付只需 3 万元”的广告词无比诱人。

现实中如何呢？看看山东的海景房吧。媒体多次报道，山东省乳山市银滩被描绘成一个“面朝大海、天蓝海碧”的世外桃源。当地政府大手笔开发海景房，但令很多人想不到的是，环境如此优越的银滩，现在更像是一座巨大的住宅博物馆，只见房子难见人烟。近 20 年来，银滩开发的房地产楼盘超过了 200 个。每逢冬季，这里入住率还不足 5%，冬天供暖设备又跟不上，导致住户流失。

业内专家谈到投资海景房就连连摇头，放着大城市中心区域的房子不投资，非要买这些天涯海角的房子做什么呢？老的时候会住到海边吗？仅仅医疗资源的缺乏，就不可能让很多人聚集到海边、山边养老。没有了人气，何谈升值呢？想到海边、山边过瘾，租房子就行了。你有房子在大城市中

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

心区，还担心付不起租金吗？

2. 长线投资买A股

2014年一季度股市收官，A股自2011年以来首次在一季度收负，深成指大跌逾11%跌幅仅次于俄罗斯股市，名列全球熊市榜第二。8只深市权重股市值蒸发过百亿，深市前五大权重股今年来平均跌幅超过15%。

中国股民都崇拜巴菲特，他通过几十年的长期投资获得了富甲天下的财富。很多小散也想学巴菲特，却抵不过中国股市的“新股热”“恶炒小盘股”。市场高度投机，蓝筹股常常遭遇冷落。

投资A股的小散们，进场就被套，小散的钱都是血汗钱，在A股没有牛起来的时候，最好还是远离股市，珍惜手里的血汗钱。

3. 银行理财，别被预期收益晃花了眼

理财业务已经成为银行新的业绩增长点，银行推出的理财产品铺天盖地，产品宣传手册中收益率往往放在最显眼的位置。殊不知就是这些看似亮点的收益率中却隐藏着“坑爹的陷阱”。

对投资者的资金来说，购买银行理财产品所经历的过程和取得的结果，并非理财产品说明书中描述的“理财产品到期支付款项 = 理财产品本金 + 理财产品本金 × 产品持有期年化收益率 × 实际理财天数 /365”那么简单。

理财师说，以一款期限为34天、预期年化收益率高达6.4%的理财产品为例，这款产品设定的销售日期为3月19日至25日，预留了7天的产品募集期，募集期投资者获得的只有银行的活期存款利息。

投资者如果想要购买上述理财产品，必须抢先，否则就难以买到。常常募集第一天（3月19日）就将资金存至投资者在该行开设的相应账户，这款投资期限为34天的理财产品实际上占用理财资金的天数为46天，实

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

际的收益率仅为 4.78%。

投资者要非常小心，否则，就被隐藏着陷阱愚弄了。

4. “银行”变保险，愚你没商量

本来去银行存款，结果被工作人员忽悠买了保险。介绍业务的时候，工作人员说得天花乱坠，承诺的收益诱人，可到头来连活期存款利率也达不到。多地的投资人都遭遇到这种情况。

有媒体报道，2011 年 11 月底，张女士在兴业银行上海某支行办理业务时，一位自称是银行员工的理财经理向其推销了一款年收益率 10% 的理财产品。承诺只要每年定期存 10 万，连续存满 5 年，每年就能得到 10% 的收益，5 年到期后还能拿回本金。

两年后， 张女士发现自己买的原来是保险产品，去银行“讨说法”被告知要退钱得去找保险公司。而保险公司的人说，保险产品要等到被保险人 75 周岁时，才能返还全部保费。两年就退保，只能拿到 10 万多元。

业内人士指出，保险的销售误导始终是保险行业发展过程中的一个“顽疾”。这一问题在银保渠道表现得更为严重，缺乏相关金融知识的老年人往往容易成为被误导的主要对象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

5. 以房养老？第一人后悔了

“以房养老”是指老年人将自己的产权房抵押出去，以定期取得一定数额的养老金或者接受老年公寓服务的一种养老方式。在老人去世后，保险公司或银行收回住房使用权。

在成都，钟大爷被媒体称为“以房养老第一人”。2012年10月，时年79岁的他与当地社区管理机构签订协议，由社区出钱出力帮钟大爷养老送终，大爷百年之后，把自己的房子赠送给社区。然而，钟大爷却说自己后悔了。

他说，签订协议后他的生活质量并没有得到明显改善，他的钱一直由社区代管，他说自己的钱都很难支取。右脚行动不便，想买个轮椅，“找他们要钱，他们说怕掉了，不给我买……”

社会学专家胡光伟说，以房养老是一门“生意”，它是金融机构做的生意，要完善其中的服务，还有很长的路要走。

6. 现货白银投资藏黑幕，骗财如吸血

“70倍高收益，两天净赚10万元！”如果你相信这个，小心被坑了。

央视记者调查发现，现货白银投资实际上是一场对赌游戏，交易所、会员、代理商层层设陷阱，他们利用夸大宣传欺骗投资者，利用高额回扣发展代理网络，吸引投资者投入大量金钱进行现货白银投资理财。然而，投资者万万没有想到，所谓交易软件完全被后台操纵，他们亏损的巨额资金竟然全部落入会员和代理商的腰包。

多位参与白银投资的消费者均表示有大量亏损，并且经常在交易的关键时刻出现软件故障，无法交易。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

7. P2P 收益超过 18%，小心被坑

网贷 P2P 最大的特点就是收益高，年收益从 7%～30%不等，甚至还有更高收益的标的。一些新平台为了吸引人气，会给投资者很高的收益率，但高收益下一定存在高风险，特别是看上去非常不实际的收益率。一般年收益率超过 18%的标的风险相当大。

从 2013 年 5 月中旬开张到 11 月初发生提现困难，位于安徽省铜陵市的铜都贷从 P2P 新星迅速陨落。据统计，铜都贷的投资人共计 2675 人，涉案金额过亿元。铜都贷在 9 月 1 日到 10 月 31 日开展的促销活动中，6 个月的标的年化收益 22%，此外还有 6.95% 的投标奖励，综合年化收益近 29%。

深圳一位 P2P 人士说，如果给投资者的收益都接近 30%，加上平台运营成本、利润和风险，企业的融资成本肯定要在 40% 以上。投资者不妨反问一下，借款人走到了什么境地才会去融这么高成本的资金？

所以，风险和收益永远成正比。主流 P2P 平台的产品一般年化收益很难超过 18%。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

从穷人变成富人：揭犹太妈妈的绝密财商教育

忙碌的家长整天都在想着如何为子女创造更好的物质生活条件，但他们有没有想过：自己的孩子会理财吗？ 现在财商已经提高到和智商、情商一样重要的位置。据称，美国人有一个共识：在诸多成功中赚钱最能培养人的成就感和自信心，所以必须从小教孩子理财，培养他们的财商。

犹太人财商教育尤为称道。犹太人善经商，天下人尽知，大名鼎鼎的格林斯潘、伯南克、巴菲特、索罗斯、摩根家族、雷曼兄弟、所罗门兄弟都是犹太人。毫不夸张地说，世界金融中心的美国华尔街都是由犹太人所掌控的，华尔街 80% 以上的投资产品都是犹太人发明。犹太人在商业上的精明不都来自天分，其实在传统里，他们就认为拥有商学思维、商业头脑是一种基本的生活技能。

网上曾经流传过一个热帖，讲述了一名中国单亲妈妈和她的三个孩子在以色列的故事。

一直以来，这位母亲秉承着中国“再苦不能苦孩子”的原则，做着合格的中国式妈妈。每天她先把孩子们送去学校，然后开始卖春卷，下午孩子们放学后回到春卷摊，妈妈停止营业。然而一天，邻居过来训斥孩子：“你已经是大孩子了，应该学会去帮助你母亲，而不是看着你母亲忙碌，自己

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

就像废物一样。”然后，邻居转过头训斥这位妈妈，“不要把那种落后的教育带到这儿来，别以为生了孩子你就是母亲……”

于是孩子们从最简单的卖春卷开始，走上了各自的经商之路，只在短短数日之间，以前只会黏着妈妈撒娇的孩子就摇身一变成了精明的小犹太商人。一年以后，老大靠售卖文具，已经赚到了超过 2000 谢克尔（折合人民币 4000 多元）；老二以他 14 岁的年龄和文笔，竟然在报纸上开设了自己的专栏，专门介绍上海的风土人情，每周交稿两篇，每篇 1000 字，每月 80 谢克尔；老三是女孩子，她学会了煮茶和做点心。两个哥哥都很喜欢。不过，这些点心不是免费的，两个哥哥需要支付费用。犹太人是如何培养孩子的财商的呢？

视点 1：犹太孩子的第一份生日礼物是股票

当孩子满 1 岁的时候，很多犹太父母都会把股票当作礼物送给孩子，这是犹太家庭的惯例，也是犹太父母对孩子们独特的理财教育，尤其是北美的犹太人。尽管孩子更喜欢形形色色的玩具，但犹太父母宁愿给孩子更实际的东西，送孩子股票，就是为了让孩子从小接触金钱、认识钱、了解钱。

视点 2：培养“钱能换物”观念

有了对金钱的初步概念和兴趣后，犹太父母的第二阶段理财教育是加深“钱能换物”的理财观念。犹太小孩 3 岁的时候，他们的父母就开始教他们辨认硬币和纸币；5 岁的时候，小孩知道钱币可以购买任何他们想要的东西，并且明白钱是怎样来的；7 岁的时候他们能看懂价格的标签，初步养成“钱能换物”的理财观念；8 岁的时候，他们可以通过做额外的工作赚钱，知道把钱储存在银行的储蓄账户里；10 岁时候，懂得每周节俭一点钱，以备大笔开支使用；11 岁至 12 岁的时候会制订并执行两周以上的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

开销计划，懂得正确使用银行业务的术语。

视点 3：为孩子设计“金钱游戏”

犹太父母认为，想要让孩子懂得理财，应该先让孩子注意身边与金钱有关的细节。如何鼓励和引导孩子去关注这些细节呢？他们最常见的做法就是设计一些与此相关的“金钱游戏”，孩子都愿意成为游戏中的胜者，好胜之心就会驱使他们时时刻刻去关注。

什么样的游戏呢？比如，猜物品的价格。家里可以准备一个纸箱，纸箱里放一些日常用品，比如饮料、糖果、书、橡皮、铅笔、尺子等，就是些日常孩子们可以接触到并能找到价格的物品。这些物品都不标上价格，让孩子们来猜，如果谁猜对了就交给他相应价格的钱，到最后看谁的钱最多谁就是胜利者，可以给胜利者设置奖励。而孩子们为了成为大赢家，平时跟父母逛超市的时候就会主动去留意商品的价格，并把价格记下来。

另外犹太父母教孩子学习投资时，也通常会从游戏入手，比如，《大富翁》类游戏，从游戏中建立起对投资的初始印象，再将简单的投资知识融入其中。

视点 4：金钱并不罪恶

别误会犹太孩子帮父母做家务，或者自己出去打点小工，是受钱的驱动，是把家庭关系退化成金钱关系。在犹太父母看来，金钱教育绝不仅仅是一种理财教育，在很大程度上还是一种人格、品德教育。

如果看见有人在垃圾箱里翻找一些空的矿泉水瓶子，孩子们一般都会问找空瓶子做什么？我们的回答一般是这样的：这些人没有钱，找到空瓶子可以去收废品的地方卖些钱。但如果是犹太妈妈，她的回答可不是这样，她会告诉孩子，垃圾虽然脏，但你不能觉得捡垃圾赚来的钱也是脏的。这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

个世界上有很多种工作，人们靠这些工作来赚钱，只要自己付出了劳动，并且是遵循正当途径赚到的钱也是没有贵贱之分，都是一样的。

视点 5：培养孩子延后享受的理念

犹太人财商教育最重要的一点，是培养孩子延后享受的理念。所谓延后享受，就是指延期满足自己的欲望，以追求自己未来更大的回报。这几乎是犹太人教育的核心，也是犹太人成功的最大秘密。

犹太人这么教育孩子："如果你喜欢玩，就需要去赚取你的自由时间，这需要良好的教育和学业成绩。然后你可以找到很好的工作，赚到很多钱，等赚到钱以后，你可以玩更长的时间，玩更昂贵的玩具。如果你搞错了顺序，整个系统就不会正常工作，你就只能玩很短的时间，最后的结果是你拥有一些最终会坏掉的便宜玩具，然后你一辈子就得更努力地工作，没有玩具，没有快乐。"这是延后享受的最基本的例子。

视点 6：智慧是永恒的财富

犹太人家里的小孩，都会被问到一个问题："假如有一天你的房子被烧毁了，你的财产被抢光了，你将带着什么东西逃跑呢？"如果孩子回答是金钱和珠宝，母亲就会耐心地引导孩子，告诉他："你要带走的既不是钱，也不是宝石，而是智慧。因为智慧是谁也抢不走的，只要你活着，智慧就与你同在，智慧才是你最大的财富。"

在犹太人家里，小孩子稍微懂事，母亲就会翻开《圣经》，滴一点蜂蜜在上面，然后叫孩子吻《圣经》上的蜂蜜。这仪式的用意是，书本是甜的。

犹太人的这些理念，我们也可以试试。对不同年纪的孩子怎么进行财商教育呢？专家给我们一个孩子财商培养计划：

3 岁：辨认纸币和硬币。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

4 岁：学会用钱买简单的用品，如画笔、泡泡糖、小食品。

5 岁：弄明白钱是劳动得到的报酬，并正确进行钱货交换活动。

6 岁：能数较大数目的钱，开始学习攒钱，培养“自己的钱”意识。

7 岁：能观看商品价格标签，和自己的钱比较，确认自己的购买能力。

8 岁：懂得在银行开户存钱，并想办法自己挣零花钱，如卖旧报纸获得报酬。

9 岁：能够制订简单的一周开销计划，购物时知道比较价格。

10 岁：懂得每周节约一点钱，留着大笔开销时使用，比如，买溜冰鞋、滑板车等。

11 岁：学习评价商业广告，从中发现价廉物美的商品，并有打折、优惠的概念。

12 岁：进行股票、债券等投资活动的尝试，以及打工等赚钱实践。

13 ～ 15 岁：可尝试一些安全的投资工具和服务，知道如何进行预算、储蓄和初步投资；

16 ～ 17 岁：要学习一些宏观经济基础知识，学会关注全球市场信息，了解简单的金融工具之间的相互联系。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

房价要涨多少才比银行理财产品强

计算房地产投资是否划算得把首套房、公积金贷款购房和保障房等政策保护的自住性购房剔除掉，因为这些房产的价值已经超越了投资的范畴，投资不划算也得买；公积金贷款利率极低，保障房就更划算了，这些都是不用过多考虑房价涨跌的购房因素，因为这些都不算是纯粹基于市场行为的投资。那么，作为纯粹的炒房行为，到底房价一年涨多少才是划算的呢？

炒房的收益无非来自两处，房价上涨带来的差价和房租，而银行贷款的杠杆因素有时起着扩大收益的作用，有时却会加大亏损。

就租金而言，以上海为例，2014 年一套位于徐家汇总价约 550 万元精装修公寓，月租金在 8500 元左右，即使是全年出租，其租金回报率（年租金／房屋总价）仅 1.85%。如果按照国际通行的 11 个月租期计算，租金回报率会更低，只有 1.7%。而这种现象并非上海独有，北京、深圳等一线城市，以及天津、成都等重点城市的住宅租金回报情况均是处于低位。中原地产研究中心数据表明，北京、深圳等城市目前租金回报率分别为 2.0%、2.24%。

再看卖方所需承担的税负和费用，随着各项税费从严征收，投资房产在转让环节，需要承担较高的税负。根据现行规定，目前转让房产，主要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

负担房产营业税、个人所得税以及中介佣金，三项相加可达 8% 左右。如果再考虑到购入时支付的契税等，税负还会进一步加重，所形成的成本会超过售价的 10%。此外，随着房产税扩围呼声逐渐变大，持有环节的成本还有可能会上升。目前，上海已经征收房产税，其征收范围为本市非家庭首套房超面积的超出部分（非家庭首套可享受人均 60 平方米的优惠），以及外省市人员新购房屋，其计算公式为：超出部分面积 × 单价 ×70%×0.4%（或 0.6%）。假定持有一套面积为 120 平方米、总价 500 万元的市中心非普通住宅，就目前而言需要承担的房产税就达到 21000 元每年。

如果以 10% 计算房屋持有成本，那么房屋出售时所得的收入只有房价的 90%。假定你有 200 万资金，购买目前市场上许多银行理财产品都有的 7% 收益率的产品，5 年之后资金会涨到 280.5 万。假如你用这些钱买了一套 200 万的房产（不贷款的情况下），5 年后售出，以 2% 的租金回报率计算，所得租金为 (20 万 + 房租上涨部分)。计算得出，当房价上涨到 290 万时，房价的 90% 加上租金收入之和大概为 280 万。也就是说，要赶上 7% 的银行理财产品，房价 5 年之内需要从 200 万涨到 290 万，相当于房价每年上涨约为 8%。

当然，现实中还涉及房贷所产生的杠杆因素，2014 年 3 月在不上浮情况下，5 年以上房贷利率为 6.55%。如果按房价每年上涨 8% 计算，房贷比例越高，贷款时间越长，收益率就会越高。杠杆效应导致 8% 的房价上涨收益率随着时间的推移要逐渐高于 7% 的理财产品。但是杠杆是把双刃剑，当房价涨幅降到房贷利率以下时，随着时间的推移，投资收益率将被严重侵蚀。

就目前的情况来看，房价上涨 8% 应该是个划算与否的临界点。但不可否认的是，房地产投资是一项非常长期的投资，其间变数非常大。如果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

期间政府大量印钞，那么固定收益理财产品的收益率肯定会大幅下滑，而房价会更快上涨，买房收益率将远高于买理财产品；如果政府持续紧缩，那买房将越来越不划算，直至亏损。目前许多买房划不划算的讨论都集中于北京过去许多年房价情况，这有什么可讨论的呢？每年上涨 20% 以上，加上高杠杆，根本没有什么产品能与之匹敌嘛。未来呢？说不太清楚，总之，当房价上涨不足 8% 的时候，炒房人当心了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

买房贷款——等额本息和等额本金谁最实惠

等额本息还是等额本金？怎么贷款才实惠？

等额本息与等额本金，你要怎么选？

购房贷款时一般会有两种不同的还款模式选择，一种是等额本息，一种是等额本金。两种方式一字之差，但是还款方式却有着很大的不同。

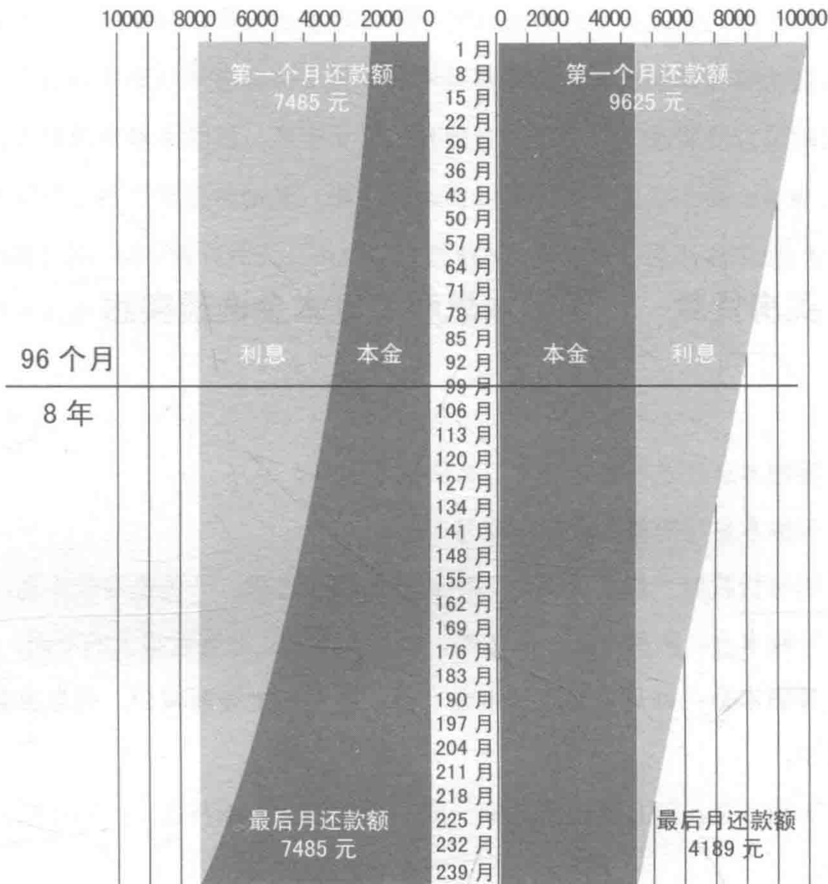
等额本金：每月需要还的本金一样，由于本金逐渐减少，利息也会逐渐减少。

等额本息：每月的还款数额一致，一部分拿去还利息，一部分拿去还本金。

对购房者来说，两种方式的不同会产生非常不一样的结果。等额本金还款，可以迅速降低还款压力，减少购房者花在利息上的钱，但是前期的还款令人非常痛苦。而更多人选择等额本息。

如果贷款100万买房，然后计划20年还清，两者还款上有什么区别呢？我们先来看一张图：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



在等额本息还款的方式下，随着贷款剩余本金逐渐减少，利息的比例逐渐减少。而等额本金还款的方式里面，每月还款的本金数目一直不变，但是利息逐渐变少，每月还款的数额就越来越少。

相对来说，等额本金的还款模式下，还款利息会比等额本息还款的利息总额少一些。

等额本息利息总额会比等额本金利息总额高出接近 14 万元左右。虽然利息更多，但是为什么大家更多地选择了等额本息的还款模式呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

依照上面的例子，如果贷款人是一对夫妻，两个人都上班，总收入 1.5 万元的话，那么在还款初期，他们每月需还 7485 元，也就是收入的一半，这种情况还勉强可以接受，但是如果用等额本金还款的方式的话，第一个月就要还 9625 元，超过收入的 60%，还款人就很难承受了。

等额本金最后会节省大概 14 万元。但是在前面 8 年时间里，等额本金的还款数额都更多一些。虽然等额本金的利息会少一些，但是在前面 8 年里，完全感受不到利息少的好处。从这个角度来看，等额本息还款，其实就是用更多的利息来换取更小的还款压力。同时对于首付资金较少的购房者，等额本息的还款模式还能支持规模更大的贷款。

那等额本金应该用在什么地方呢？对投资性购房者，和购房首付比例较高的购房者来说等额本金其实更加合算一些。投资性购房者都希望迅速还完贷款，避免房子对现金流的依赖。那么在贷款时间较短的情况下，迅速还完贷款，选择等额本金就更好一些。一方面可以节省一部分利息，一方面可以迅速减少剩余的本金，在有需要的时候将剩余贷款迅速还完，然后利用房子进行再融资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

无抵押贷款的陷阱——以为利率 10%，结果 18%

当今，投资手段越来越多，越来越多的人想借钱进行投资。然而对于没房没车的人，贷款很难，于是越来越多的人开始青睐无抵押贷款，在百度上搜索无抵押贷款，一下子就可以找到数十种产品。无抵押消费贷款对贷款人的条件要求不高，自然受到市场的欢迎。不过，既然是借钱，借不借得到当然是人们关心的问题，但以什么价格借到也是重要问题。不得不说，目前市场上有很多无抵押贷款者被误导算错了利率，自己还不知道。到底是哪里被骗了呢？

月管理费

目前很多无抵押贷款标价喜欢用月管理费这个词，这个词是什么意思呢？就是每个月收取你借款额的 0.85% 作为利息。以中信银行的无抵押贷款产品信金宝为例，月管理费为 0.85%，10 万元借一年利息为：0.85%×100000×12 = 10200 元（注意，算到这，很多人下一步就开始犯错了）。很多人开始算年利率是多少？10 万元借一年还 10200 元，利率当然是 10.2%。很多人就这样被骗了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



贷款金额：5 万元	期限：12 月	
总利息：0.51 万元	月供：4592 元	重新算
利率说明：月管理费 0.85%	不支持提前还款	

为了说明错在哪儿，咱们说说另一款类似的产品，花旗银行的无抵押贷款产品幸福时贷收费为：月利率 1.30%。一查银行的收费表，10 万元贷一年利息为 8600 元，居然比中信银行的利息低不少。这是为什么呢？



贷款金额：5 万元	期限：12 月
总利息：0.43 万元	月供：4527 元
利率说明：月利率 1.3%	提前还款说明

产生这种奇怪现象的原因在于两者的计算方式不一样。月管理费的意思是每个月收取最初的借款额的 0.85% 作为利息，而月利率是指每个月收取剩余本金的 1.30% 作为利息。这两者的差别在哪儿呢？要知道，无抵押贷款的还款方式一般是按揭的方式，也就是每个月还本付息。注意还本付息中**还本**这两个字很重要，还本与不还本有很大的差别。

举个例子，借 12 万元一年，每个月需还本 1 万，一种方式是月管理费 1%，一种是月利率 1%，差别有多大呢？按月管理费 1% 计算，第一个月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

你的利息为 1%×12 万元＝ 1200 元，第二个月的利息仍然是 1%×12 万元＝ 1200 元，一年下来总共的利息为 14400 元；而按月利率 1% 计算，第一个月的利息为 1%×12 万元＝ 1200 元，到了第二个月，因为本金已经还掉 1 万元了，所以第二个月只有 11 万元计算利息了，利息为 1%×11 万元＝ 1100 元，以此类推，最后一个月应还利息为 1%×1 万元＝ 100 元，一年下来总共还的利息为 7800 元，要比第一种方式少得多。

讲到这大家明白了吧？由于是每个月还本付息的方式不同，所以每个月以最初的贷款额计息和以剩余本金计息差别是相当大的。

这款月管理费为 0.85% 的产品，年利率到底是多少呢？经小编计算，大概为 18% 多一点。本来以为利率是 10.2% 的产品，最后利率变成了 18%，是不是有种上当的感觉呢？

很多人可能还不理解，借 10 万元，一年利息总共还 10200 元，为什么利率不是 10.2%？问一句，你是借 10 万元吗？假如第一个月还了 8333（10 万元除以 12）块钱的本金，第二个月又还了 8333 元的本金，还到后来，其实你借的钱远没有 10 万元。所谓借 10 万元，是指你一直拿着这 10 万元。以上的例子只能说你借过 10 万元，后来你每个月都还钱，就没借 10 万元了。

必须把利率转化成同一类型的才能比较

不管还款方式去谈利率是不正确的，年利率只是众多利率中的一种，只有同类利率才能比较。因此要比较利率大小，得把两者都放在同一个标准下才行。银行为了销售产品，会把利率转化成很多看起来颇有诱惑力的名词，看起来数字小，但实际上很贵，和买衣服一样。我们需要将其转化成同一个标准，然后进行比较，才能知道谁便宜。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

怎样看股票投资中最重要的指标——市盈率

很多人看到股票价格涨涨跌跌很刺激，但是他们不明白为什么股票有价值。股票之所以有价值，根本原因在于股票所代表的上市公司每年都会有利润（或者过去有利润）。股民买入一股上市公司的股票，他就买入了上市公司一股的权益，这一股的权益包括许多东西，包括资产、利润等，当然也包括负债。在一般股民眼中，股票权益里利润这一项是比资产和负债更为重要的因素，因为上市公司的厂房和设备毕竟和自己关系不大，只有等公司破产才会把厂房卖给股东，而利润则是看得见摸得着的钱。上市公司每年所赚的利润平均分配到每股上，就叫每股利润（也叫每股收益）。比如说，某上市公司总股本为一亿股，而该公司今年的利润是一亿元，则该公司的每股利润为 1 元。

股民当然希望看到每股利润越多越好，但是由于每家上市公司的股价都不同，要比较每股利润就犯难了。比方说股民 A 花 150 元买了每股收益为 10 元的股票，股民 B 花 20 元买了每股收益为 5 元的股票，到底谁更便宜些呢？由于单纯比较两家公司的每股收益没有统一的标准，于是就有人想到，为什么不统一换算成每股收益为 1 元时要花多少钱来买？于是就有了市盈率的计算公式：市盈率＝股价 / 每股利润。市盈率的意义是，以多少钱购买 1 元的每股利润。打个比方，15 倍市盈率指的就是花 15 元购买

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

1 元的每股利润。说到这儿许多人可能也发现了市盈率的另一层含义，就是市盈率代表依靠每股利润回收本金的年限。15 倍市盈率表示依靠每股利润，15 年回本；1000 倍市盈率表示依靠每股收益，1000 年回本。

说到这儿，可能很多股民会提出疑问，如果 1000 倍市盈率代表着 1000 年才能回本，那这股票肯定没有人买，但是为什么这样的股票还老涨呢？这就引出了另外一个概念：动态市盈率。之前分析的是静态市盈率，静态市盈率是以不会变化的每股收益作为分母。还是之前的例子，股民 A 花 150 元买了每股收益为 10 元的股票。静态市盈率计算的是这家公司每股收益一直为 10 元，花 150 元买回本所需要的时间。但是上市公司的利润是会变化的，比方说，这家公司第二年每股收益变成了 20 元，那股民 A 买这只股票的市盈率就变成了 150/20 = 7.5 倍，这种用公司未来可能的每股收益来计算的市盈率叫作动态市盈率。

有了动态市盈率的概念，很多股民就懂了为什么 1000 倍市盈率的股票也有人买，因为可能有人预期这家公司过段时间每股收益能增加 100 倍，这样动态市盈率就只有 10 倍。

因为有了增长的因素在里面，用市盈率来判断一只股票该不该买就变得非常复杂了。看起来一只股票市盈率 10 倍，一只股票市盈率 20 倍，但是第一只股票业绩下滑 50%，第二只股票业绩增长 100%，那么到时候两只股票的动态市盈率分别为 20 倍和 10 倍，第二只股票反而更便宜了。

很多股民会说，如果要加入增长因素在里面的话，谁能看得准？市盈率不就没有意义了？其实，市盈率还是很有指导意义的。比如说，两家做同样业务的公司，实力也不相上下，但是一家公司股票市盈率为 10 倍，而另一家则为 5 倍，你会买哪家呢？你当然会买 5 倍的那家，因为 10 倍那家业绩得增长一倍才等于和 5 倍那家卖得一样便宜，但业绩增长一倍谈何容易。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

市盈率是衡量股价是否便宜的最重要指标，市盈率越高，你就得对该公司的业绩增长有更高的要求。如果市盈率过高，上市公司的业绩增长就很有可能达不到你的要求。打个比方，1000 倍市盈率的股票表示你要 1000 年回本，这你肯定不能答应，你能承受的投资极限是 10 年回本，那么这家市盈率为 1000 倍的公司利润得增长 100 倍才能满足你的要求。然后你再思考一下这家公司的业务，有没有利润增长 100 倍的可能，这样，你就能初步确定这只股票值不值得买了。

当然，市盈率只是从利润的眼光看公司的股票值不值得买，但是即使两家公司赚了同样的利润，股价可能完全不同，这样就需要研究上市公司另外的指标了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

急需用钱怎么办？几大方式让你体面借钱

很多人经历过急用钱的时候，有人手中持有资产，但因为某些原因没法及时转化成现金。有人找亲朋好友帮忙，但毕竟有些尴尬难开口，而且他们资金也许有他用，也并不方便。其实许多金融机构都可以名正言顺解决借钱问题。俗话说，一分钱压倒英雄汉。作为个人，应该明了银行资金的一些用法，关键时候或许能帮你解决燃眉之急。一些向金融机构体面借钱的办法如下：

银行无抵押贷款：门槛低

额度：5 万～ 30 万，利率可达 10% 以上。

如果你是想大额消费改善生活品质且有职业稳定的高校教师、公务员等，银行个人信用贷款是很好的方式。这是银行向资信良好的借款人发放的无须提供担保的信用贷款。这种贷款模式完全没有担保，其特征就是借款人仅凭自己的信誉就能取得贷款。很多银行都有这项业务，包括四大行。还有一些外资银行也提供这项业务。有些银行对信用比较好的借款人信用贷款额度可以高达 50 万元，还款时间一般是 3 年以内。

但是，此类产品无须担保，因此利率水平较高。不少产品在销售时打出的宣传口号是年利率 7% ～ 9%，但一般银行采取还本付息方式，实际还

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

款年利率高达 15% 以上。

此前有媒体报道一些买房人首付不够，用无抵押贷款来凑首付。不过后来银监会有明文规定，无抵押贷款不能用于购房。

申请无抵押贷款需要的资料：

1. 提供个人身份证明，如身份证；

2. 提供稳定的住址证明，房屋租赁合同，水、电、煤气缴纳单等任一相关证明；

3. 提供稳定的收入来源证明、银行流水单、劳动合同等。

如果贷款用于买大件、留学、装修等，需要金额不超过 30 万，且你自身信用记录良好、工作收入稳定、属于银行优质客户的话，就可考虑选择信用类贷款。

银行抵押贷款

额度：最高可达抵押物评估值 70%，利率：基准利率略上浮。

抵押贷款指借款者以一定的抵押品作为物品保证向银行取得的贷款。抵押贷款我们最为熟悉，很多人通过向银行抵押房产，从而获得房屋贷款。据了解，房产抵押贷款金额需要根据借款用途、所抵押房屋类型、申请人还款能力等因素来综合确定。

以普通住宅做抵押的，最高可以申请到房产评估值的七成；以高档住宅、别墅、高档公寓、商业用房等做抵押的，最高可以申请到房产评估值的五成。

抵押贷款利率比无抵押贷款利率低很多，一般都是根据央行公布的贷款利率来执行，有时候会略有浮动，一般利率在 6% ~ 8%（根据贷款年限不同）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

申请抵押贷款需要的材料：

1. 有合法的身份；
2. 有稳定的经济收入，有偿还贷款本息的能力，无不良信用记录；
3. 以新购住房做最高额抵押的，须具有合法有效的购房合同，且备有或已付不少于所购住房全部价款 30% 的首付款。

银行质押贷款

额度：最高可达质押物 90%。

可作为质押的质物包括国库券、国家重点建设债券、金融债券、AAA 级企业债券、储蓄存单、保单等有价证券。

王先生在 2011 年 7 月办了一笔 5 万元 3 年期定存，现在等钱急用，需提前支取这笔定存。但提前支取的话将从初始存入日起计活期，按现行活期利率 0.35%，34 个月计算，利息仅为 500 余元。而 3 年到期下来利息合计 5000 余元。考虑到这笔资金 3 年期限马上就要到了，理财专家建议不要提前支取，可以做两个月质押贷款。贷出 5 万元资金的 90%，就是 4.5 万元，按现行贷款利率 6.0% 来算，一共需要支付贷款利息 450 元上下。这样比直接支取方式可以多得 4500 元左右。

质押贷款里以银行汇票、银行承兑汇票、支票、本票、存款单、国库券等有价证券质押的，质押率最高不得超过 90%；以动产、股票、商业承兑汇票等质押的，质押率最高不得超过 70%。

办理银行质押贷款非常方便，只要带上自己的身份证件以及所要质押的权利凭证，到相关的银行柜台就可以办理，而且效率非常高，有些银行在当时就可以拿到贷款。质押贷款没有任何其他费用，只需要承担贷款利息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

信用卡取现

额度：可达信用额度 50%。

信用卡取现不同于信用卡套现，信用卡取现是信用卡本身固有的功能之一。

一般来说，信用卡取现只发生在有特别急迫的资金需求且该资金需求不是特别大的时候。信用卡取现利息很高，有取现费用，一般为取现金额的 1%，部分还要从当天开始支付每日 0.5‰的利息，当时间超过 31 天后则开始计算复利。如果时间过长，即使是一笔数额不大的取现，也会带来很大的利息负担。

透支取现的额度根据持卡人用卡情况设定，最高不超过持卡人信用额度的 50%。有些银行不能超过信用额的 30%。此外，如果是在 ATM 机上取现的话，银行通常还规定取现的数额每天不能超过一定额度。

典当贷款

相对于银行的烦琐手续和较长周期，典当贷款具有“短、平、快”的特点，最大优点就是申请周期短、办理速度快、能满足紧急的资金需求。现今，只要典当行里的明眼人认定你拿来的东西有价值，一小时左右你就能得到急需的现金。对于抵押品，典当行会告诉你一个最后赎回的日期（一般是两到 3 个月），过了这个日子不来赎回，东西就归典当行自行处理了。

多数典当行青睐于房产等不动产，汽车、黄金等也能顺利典当，典当月利率一般在 3% 左右，折合成年费率为 30% 以上。

由于其手续简单，几十万元的资金，一两天就可办妥，因此，对一些短期需要资金拆借的人来说，还是可以接受的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

提前还房贷划算吗——小利息可以有大用途

房贷对大多数年轻人来说都是一个不小的压力。当我们手头有了一些闲钱后，要不要考虑提前还贷呢？很多人都会考虑这个问题，毕竟贷款还算是欠着别人的钱，对大多数传统中国人来说，欠钱的感觉并不好受。在这里我们给你详解提前还款是否划算。

怎样提前还款才划算

小李买了一套房 120 万元，向银行贷款 50 万元，贷款时间为 20 年。过了一段时间，小李自己手里攒了 10 万元。他打算把这 10 万元提前还给银行。我们来计算一下：

以目前 2014 年市场上利率最低的公积金贷款为例，当前公积金利率为 4.5%，贷款金额 50 万元，贷款 20 年，在网上随便找一个房贷计算器算一下，20 年后还款总额为 75.9 万元。

假如我们手中有 10 万元，一年后进行了提前还贷；20 年后，我们还款总额变为 60.5 万元。由此算来，总的还款金额由 75.9 万减至 60.5 万元，可减少 15.4 万元。

有人会问，如果我的房贷利率比较高呢？ 比如，贷款利率是基准利率的 1.1 的买房人，贷款利率高达 7.205%，他们提前还款合适吗？我们来

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

计算一下：

同样的50万元贷款，20年后本息94.5万元；同样一年后提前还款，如果提前还贷10万元，20年后本息还款额变为75.3万元。还款金额减少了19.2万元。

提前还款公积金和商贷节省额比较

由此可见，如果你正享受着公积金贷款或7折利率，那么不必急于还款。商贷提前还款，节省的金额会更多，提前还款比较划算。如果你选择的是商贷和公积金构成的组合贷款，提前还房贷一定要先还商贷。

在贷款的前几年，由于本金基数大，利息相应也高。因此，在贷款前几年尤其是前5年间，一定要争取多还款，使总贷款中的本金基数下降，则剩余贷款的利息负担也会相应减小。

如果我们不提前还款，用于投资呢？ 我们以这10万元为例，以最为简单的5年定期存款来做投资，如5年定期存款利息为5.225%，满5年后再续存5年定期，直存到20年。20年后我们得到多少钱呢？本息总额为25.3万元！这也是一笔很大的收益。

这些情况不建议提前还贷

很多人都喜欢提前还贷，不喜欢欠银行钱。但对于现在的财富管理理念而言，如果没有最大限度利用好资金的价值，是对资金的极大浪费。如果能够找到一款收益高于此贷款利率的投资产品，那完全可以通过投资获取收益来抵充贷款产生的利息。

如果是家里经营生意，手里需要更多的流动资金，不建议提前还款。分析认为，一般生意人的年化收益率往往在10%以上，再说生意人往往需要拆借资金，如果一旦用钱，再到银行贷款，往往利率较高，所以不建议提前还贷。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

风险抵抗力比较弱的家庭，不建议提前还贷：比如，张先生今年 40 岁，年薪 30 万元左右，太太全职在家照顾两个孩子。家庭财产如下：住房一套自住，市值 300 万元，有 100 万元房贷，月供 6000 余元。目前，家庭现金存款约 10 万元。这 10 万元，用于提前还房贷，还是投资？手有余粮，心中不慌。作为普通家庭而言，需要留下家庭备用金，以防万一有意外发生。此种情况，不建议提前还款。

哪些人适合提前还款

一、不愿意有负债，不想承受过大生活压力的人，关键是无债一身轻。买房毕竟是用来生活，如果一笔贷款放在头上是很重的负担，为此吃不好睡不好，那还是提前还了吧。

二、购房不久，处于还款初期的人。由于刚开始还贷，本金基数大，利息相应高，如果手头有闲置资金，而又没有较好的投资方向，提前还贷也是一个不错的选择。

三、希望将房子作为融资工具，从银行获取更多贷款的情况。近年房价上涨较快，部分房屋评估价值相比购买初期已经上涨较多。如果将房屋按揭贷款还清，再以房产抵押从银行贷款往往能获得更大授信额度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

看懂这个指标才能去买债券

债券市场的产品极其繁多，但就其性质划分无非就两种，一种依托债权，定期收取利息；一种依托股权，等待资产升值交易脱手。对很多懂些理财基础知识的人来说，如果投资债权类产品，他们不会买余额宝或者某银行理财产品，因为他们知道，这些产品很大一部分收益都被中间的通道机构收走了，如果他们能够直接投资于最终的借款者，收益会更高。

公司债券就为投资者提供了进行直接投资的手段。买公司债券和买股票是在一个行情交易系统里的，只要输入代码或者公司债券名称，就能轻松交易，方便程度完全不输余额宝。收益率上，目前很多公司债券票面收益率超过了 7% 并且售价仅为 90 元，意思是你投入 90 元，你每年能收到 7 元的利息，并且到期能收回本金。

投资公司债券只要操作得当，收益率肯定是比买余额宝高得多的。要注意的是，高收益肯定面对的是高风险，公司债券的风险肯定要比余额宝高。但风险高一些就意味着不能投资吗？

目前中国的散户投资者通常有一种错误的观念，把数理意义上的风险与现实意义上的风险等同起来，从而导致错失了很多投资机会。说余额宝比公司债券风险低，从数理意义上看，表达的主要意思是银行在保障本息的能力上比一般的上市公司要高，但在现实意义上，这并不意味着买余额

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

宝比买公司债券更安全，其实两者可以是一样安全的。怎么理解呢？举个例子，一个亿万富翁和一个千万富翁都向你借了 100 元，从数理意义上讲风险，我们肯定说亿万富翁借你的钱风险更小，但从现实意义上看，风险其实是一样的，因为两位富翁都肯定能还你钱。

那现在的关键点就在，如果说余额宝是公认的亿万富翁，如何证明你所购买的公司债券就是那个能还你钱的千万富翁呢？这就得考察一些指标来证明该公司确实能还你钱了。能不能还钱是债权投资最重要的事情。

一家上市公司能还你钱最重要的因素是什么？当然是这家公司能够持续创造利润。如果企业都创造不了利润，必然得靠拆东墙补西墙或者是卖资产的办法来还钱，而这些都是不可持续的。考察企业是否能还你钱，利息保障倍数当然就是最重要的指标了。

什么是利息保障倍数

利息保障倍数，是指企业生产经营所获得的息税前利润与利息费用的比率（企业息税前利润与利息费用之比）。它是衡量企业支付负债利息能力的指标。企业生产经营所获得的息税前利润与利息费用相比，倍数越大，说明企业支付利息费用的能力越强。因此，债权人要分析利息保障倍数指标，以此来衡量债权的安全程度。

什么是息税前利润？通俗地说就是既不扣除利息也不扣除所得税的利润。公式为：息税前利润 = 企业的净利润 + 企业支付的利息费用 + 企业支付的所得税。

公式很简单，但很多不懂财务报表的投资者可能不知道怎么计算。跟大家分享一下一个简单的办法，打开你的股票行情系统，输入你所购买公司债券所对应的股票的名字按回车（为什么是输入股票的名字而不是债券的名字呢？因为股票页面找到的上市公司财务信息更详细一些），再按

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

F10，你就进入了这家公司的基本面信息页面。点击财务概况，就会出来许多表格，再点击利润表，你就能看到这家公司利润的形成过程了。在利润表里，你在最后几行可以找到“归属于母公司股东的综合收益总额”（有些行情系统也直接叫作“净利润”），这就是前边公式里的企业的净利润。“企业支付的所得税”也在这张表里。

企业支付的利息费用这个不太好找，需要下载企业的年报。上市公司的年报在股票F10页面或者各大财经网站都能下载得到，在年报里你可以搜到利息费用这一项。这就是公式中“企业支付的利息费用”这一项。

所以依靠股票行情系统里的F10，你就能够轻松地计算出该企业的利息保障倍数。

下面以贵州茅台为例计算其2013年的利息保障倍数：

其2013年的净利润为15136630000元，从贵州茅台2013年年报中查到其利息支出为35507483元，企业支付的所得税为5467460000元，息税前利润＝15136630000+35507483+5467460000＝20639597483元。利息保障倍数＝20639597483÷35507483≈581倍。

以苏宁云商为例计算其2013年的利息保障倍数：

其2013年的净利润为279020000元，从苏宁云商2013年年报中查到其利息支出为234765000元，企业支付的所得税为40080000元，息税前利润＝279020000元+234765000元+40080000元＝553865000元。利息保障倍数＝553865000元÷234765000元≈2.35倍。

从以上的例子可以看出，买贵州茅台的公司债券的风险非常小（如果茅台发行公司债券的话），因为茅台的利润是其支付利息的581倍，根本不愁没有钱还。事实上，茅台的现金都有好几百亿，根本不需要借钱和发公司债。而苏宁云商，其公司债的风险就高得多了，因为其利润只是其利息的两倍多，一旦出现经营上的失误，靠其经营活动所产生的现金很可能

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

就还不上利息了，很可能需要借钱还利息或者卖资产。因此苏宁云商要发公司债券，其利息率应该会比较高。

从以上的分析大家可以看到，利息保障倍数是一个衡量公司债券安全性很好的一个标准。如果把一家公司 5 年以上的利息保障倍数放在一起看，你就能清晰地看出买这家公司的债券到底靠不靠谱。

当然，影响债券的因素非常多，企业的经营情况也可能发生突变，不能单从一个指标就做决定。但是，利息保障倍数能够保证最基本的安全。

利息保障倍数不仅可以用于分析公司债券，所有债权类的理财产品都能用此种方法分析。只不过，你得有本事找到这些数据。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

新手如何看财报：懂这些少奋斗 10 年

很多人都想知道，为什么巴菲特投资赚的钱比他们要多得多。巴菲特一语道破天机："别人喜欢看《花花公子》，而我喜欢看公司财务报告。"可见，在寻找股市宝藏的路上，财报就是巴菲特的寻宝图。巴菲特总结了三大要点：第一，不懂财报别投资；第二，看财报首先看真假；第三，看财报关键看优势。看财报从哪些维度入手？众所周知，财报主要有三大表：损益表、现金流量表和资产负债表。

一、损益表的秘密

一篇博文曾在网络上被热转，可惜我们没有找到原文作者究竟是谁，这篇文章给我们轻松讲述了财报的秘籍：吴有财是一个小商贩，他从事贩卖盗版光盘的营生，有家沿街的中型音像店。由于生意越做越大，吴有财认为自己的企业也应该正规起来，于是就开始制作自己的财务报表。

吴有财拿最近一个月的数据来计算，损益表大致有以下这些内容：

销售收入：这个数字总是排在第一位，在过去的一个月内，吴记小店一共收入 8000 元。由于吴记音像店就是靠光盘零售为生，因此这也算是主营业务收入。销售成本：这项总是列在第二位，这是卖掉的光盘的进货

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

成本，总计有 2000 元整。

毛利：销售收入与销售成本的差就是毛利，目前的毛利是 6000 元。

毛利率：这项数据是可选的，但对我们理解企业的盈利能力非常重要，吴记小店的销售毛利率是 75%。这个毛利率是越高越好。假设某人以单价 10 元买入的货物，用 20 元的价格卖出，虽然赚了一倍的钱，但其毛利率是 50%，像茅台酒有 80% 的毛利，这意味着它 2 元成本的酒可以卖到 10 元。

各类费用：对于上市公司这是指经营费用、管理费用、财务费用，统称三项费用，但对于吴记小店可没这么复杂，算上全部的房租、水电费、小工工资、小广告等，总计有 2000 元；

营业利润：毛利减去各类费用的差，因此是 4000 元。

各类税费：这项内容就多了，包括地税、国税，还有各类管理费，全部加起来大约有 1000 元。

净收益：这才是吴有财本月的真正收入，一共是 3000 元整。

损益表

吴记音像店—某月底—（单位：人民币）	
销售收入	8000
销售成本	2000
毛利	6000
毛利率	75%
各类费用	2000
营业利润	4000
各类税费	1000
净收益	3000

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

损益表中最重要的概念之一是毛利率。巴菲特认为，只有具备某种可持续性竞争优势的公司才能在长期运营中一直保持赢利，尤其是毛利率在40%及其以上的公司，投资者应该查找公司在过去10年的年毛利率以确保其是否具有“持续性”，这个指标代表了公司产品相对于其他公司具备的竞争能力。

如果我们把不同公司的损益表放在一起，就能看出这些公司的实力区别。例如，凡是毛利率逐渐走高的企业就说明它的产品供不应求，可以掌握产品的定价权。如果毛利率不停下降，就说明出了问题，可能产品已经供大于求，不得不进行价格战。假如吴记音像店的毛利率一直在下降，那么显而易见这行的竞争者越来越多，以至于销售价格下降了。

二、资产负债表的秘密

资产负债表描述了当前的财务状况，企业拥有什么（资产状况），企业欠别人什么（负债状况），资产减去负债就是企业的净资产，又叫作所有者权益。如果这是一家股份制有限责任公司，那么所有者权益就是股东权益。

这里有个公式：资产 = 负债 + 所有者权益

吴有财先算了算自己的资产状况，手头有5000元备用金，银行还有3万元存款，店里现在的存货大约值6000元。吴有财还带了几个老乡一起奔小康，所以赊给他们一批光盘，让他们在马路上兜售，等到赚了钱再把钱还回来，因此这笔应收账款有2000元。以上这些称为流动资产，流动的意思是指它能在12月以内变成现金。

吴有财的店还有些固定资产。如果店面是自己的，那么店面就属于固定资产，但他现在根本不可能买得起这间街面房，余下的固定资产就很有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

限了，只包括一些电视机、DVD、电脑、收银机之类，全部加起来算上装修费大约值 2 万元。

吴有财算完了自己的资产状况，接下来算负债状况。负债也分两种，一种是流动负债，一种是长期负债；前者是指在 12 个月之内要偿还的钱，后者是指不必在 12 个月内偿还的钱。店里头的货物有些还没付货款，但这些货款几个月内肯定要结清，因此应付账款大约有 3000 元。应付税金这一项让吴有财犯了愁，因为这项内容是不确定的，甚至于还可以讨价还价，吴有财估算了半天觉得 2000 元应该差不多了。吴有财的这家店其实是借了朋友一点钱才办起来的，这点钱总共有 2 万元，不过朋友并不急着让他还，所以这属于长期负债。

资产负债表

吴记音像店—某某年某月某日（单位：人民币）		
资产	流动资产	
	现金	5000
	银行存款	30000
	应收账款	2000
	存货	6000
	流动资产总计	43000
	固定资产	20000
	其他资产	0
	资产总计	63000
负债	流动负债	
	应付账款	3000
	应付税金	2000
	流动负债总计	5000
	长期负债	20000
	所有者权益	38000

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

现在吴有财把小店的资产减去负债，得到了所有者权益总共3.8万元，这就是他的全部身家了。以下就是这些内容的一个汇总描述。

最喜欢看企业资产负债表的大约就是银行了，因为通过资产负债表可以看出一家企业有没有还债的能力，能不能把钱借给它。那些资不抵债或者说净资产为负的企业，没人敢把钱借给它们。

有私募表示，他们喜欢看**资产负债率**：总负债除以总资产。通常情况下，企业的资产负债率不能过高，当然也不可以过低，一般以50%左右比较合适。就是说企业的净资产是1亿元，那么，它同时有1亿元对外负债，相当于拥有2亿元资产。如果高于100%就要警惕了。

私募还建议关注总资产收益率，就是净利润除以总资产的值，它更准确地反映了企业运用全部资产的能力。

三、现金流量表的秘密

还有一张现金流量表，这是对损益表和资产负债表的补充，它关注于最直接的东西——现金，并告诉你钱在哪儿。用大肥猪的例子来解释，资产负债表告诉你猪现在有多重，损益表告诉你猪肉长得有多快，而现金流量表则告诉你这些肉都长在哪儿了。

现金流有三种，分别是：经营活动现金流（企业日常经营中产生）、投资活动现金流（对新项目投资或出售旧资产产生）和融资活动现金流（借债还债中产生）。

现金流量表等式：现金流入－现金流出 = 净现金流量

简单来说，如果企业现金流量余额为正数，代表企业生产经营后的资金是流入企业的，说明企业经营状况较好。而其中重点是要看经营活动现金流量为正，这是企业的根本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

很多企业是总体的现金流量余额为正，但经营活动现金流量为负，靠的是投资活动现金流量和筹资活动现金流量为正数来弥补的结果，说明这个企业的经营管理能力较差或者市场生存能力较差。当然如果连现金流量余额最后都为负数，那就不用说了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

实战派看财报的技巧

前面简单介绍了企业财务报表的基础知识。根据大部分人的反馈，归纳起来主要有这三种态度：有的觉得获益良多，准备用此来分析股票；有的觉得这些财务报表都是假的，看了不如不看；有的觉得财务报表对股价走势没有影响，没必要看。股民觉得财务报表有用、财务报表都是假的、财务报表无关紧要，都是有根据的，但是这并不妨碍股民利用财务报表的信息来分析公司。

巴菲特说“财务报表是用来闻的”，这是对财务报表最正确的认识。巴菲特是喜欢读财报，但有的人比巴菲特读得还多，为什么很多人还会一买股票就亏本呢？关键在于财报是用来“闻”的，很多懂财务知识的股民把财务报表直接给吃了，肯定拉肚子；那些从来不“闻”财报的，哪天掉粪坑里都还不知道。所以，财务报表对于分析上市公司绝对是有用的，但不是很简单就能用得好的。

怎样去“闻”财务报表呢

在学习怎样分析财务报表之前，你得去买本讲财务报表基础知识的书（推荐一本外国人写的《公司财务原理》的书）。当然，这本书并不能让

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

你懂得怎样分析上市公司，但是就像怎样开电脑的说明书一样，如果你连电脑都不会开，讲什么编程那都是扯淡。

在了解财务报表各个部分都代表什么意义时，就能够去分析财务报表了。

你千万不要以为自己掌握了一些财务知识就能分析得好财务报表了，刚学会财务知识然后就去分析财务报表买股票最容易亏钱了。那怎样分析呢？

看 500 份年报

你首先要做的工作是先看完 500 份上市公司的年报。财务报表是用来“闻”的，不是用来“吃”的，所以不要以为懂基础知识就能够分析了，要想有“嗅觉”，500 份年报是最基础的功课。这 500 份年报不能都是去年一年的，要保证有一半是前年和大前年的。

看 500 份年报有什么用？是为了摧毁一般人陈旧的观念，是为了给予读者新的观念，最后达到灵活运用的程度。在陈旧的观念里，很多人认为 80% 毛利率就是比 20% 毛利率要好，实际上并不一定；在陈旧的观念里，上市公司可以用财务造假欺骗投资者，实际上并非看不穿；在陈旧的观念里，普通散户不可能知道上市公司高管是不是个靠谱的人，但实际上在多年的财务报表里可以找到线索。

必须得达到 500 份的量，才能对上市公司的业务有着基本的判断，也能够稍微理解哪些是好公司，哪些是差公司。

年报要怎么看

一份上市公司年报几百页，看五百份，投资者不用上班没日没夜地看

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

也看不完，何况很多报表还有造假因素在里边，如果都看会很没有效率。怎样简单地筛选企业年报呢？

首先，分行业看龙头。看财务报表就跟看人一样，不同的人得不同对待。一头长发，对姑娘来说可能是好看，但放在一些小伙子头上就很别扭了。同行业企业的财务报表有着相似的特性，这样才能比较，才能看出谁好谁差。拿茅台和万科去比，茅台毛利率 90%，万科毛利率 30%，就得出茅台比万科好，这样分析的人忽略了万科 90% 的负债率，万科营业收入十倍于茅台。最后，这两家公司自上市以来都上涨了数十倍。不是同一行业的财务数据无法直接拿来比较，只能用于了解不同行业不同的特征。看了一个行业龙头公司的年报，你就知道了这个行业的标杆是怎样的，到时候再以此去分析该行业的其他公司，心里就有数了。看了茅台，你就知道五粮液好不好，泸州老窖好不好。

其次，在单个财务指标上，要了解各个行业的平均水平。打个比方，一家公司负债率 93%，这是不是一家好公司？有人可能会说，这家公司要破产了，但实际上呢，这家公司是工商银行。在单个财务指标上，了解各个行业的平均水平是很重要的，银行业的负债率是 90% 以上，而白酒行业一般在 20% 左右。如果哪天你看到哪家白酒公司负债率 80% 了，那肯定得仔细研究一下是什么原因了。以此类推，各个行业的毛利率是多少，存货周转率是多少，都要有感觉。

第三，看完一家公司年报，要再去看它竞争对手的年报。年报有很多信息，有真的有假的，有吹自己的行业领导地位的，有吹行业前景的，有时候也会提到竞争对手的情况。看完一家公司，再去看它的竞争对手的报告，你就会更了解这家公司的地位。毕竟，竞争对手是不会吹捧自己竞争对手的。文字介绍和财务数据结合起来一起看，不仅能了解到行业的情况，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

也能通过数据了解谁弱谁强。

哪些指标重要

看年报不是一项轻松的活，要用各种方法，不求能做到能倒着看，但也得能各种对比、横向看、纵向看，那么哪些指标要着重看呢？

毛利率、负债率、货币资金优先看，五年利润、营收增长率紧跟上。为什么优先看毛利率、负债率和货币资金？买股票，要想不掉粪坑里，你首先得保证这公司经营得下去。毛利率不要求越高越好，但必须得在适度的区间。如果毛利率都快跌为零了，产品都没钱可赚了，企业拿什么还债呢？当然是抽股东的血啦，可不要做冤大头。至于负债率和货币资金，负债率并不是越低越好，货币资金也不是越多越好，但至少先得保证企业不会因资金断裂而让股东遭受重大损失。看完这三个指标，有一些安全感之后，就可以去研究该企业这五年来营收和利润的变化情况了。该企业五年来是不是营收增长迅速，利润多不多。如果五年来增长都非常稳定，就有动力进一步研究这种趋势未来还会不会持续。

看现金流、非经常性损益和投资收益。很多人觉得上市公司在财务上造假，的确是这样的。很多的“造假”其实是合法的，但是企业并不一定会直接告诉你。看现金流是识别利润水分的有力武器。一些上市公司在困难的时期，可能会提前确认未来才有的收入，粉饰财务报表，这时你再去看看现金流量表，如果真是假的，肯定有痕迹。上市公司说有利润，你从现金流量表里一直找不到入账的现金，那肯定就是有问题的了。非经常性损益和投资收益也很重要，当这两项数字很小的时候可以忽略不计，但是数字很大的时候你就得仔细考量了，有的公司主业已经不行了，靠政府的救助资金撑一会儿，这一笔收入就计入非经常性损益；投资收益也容易忽

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

悠人，公司主业不行了，把自己以前投资的股票卖了，一下子多出一大笔钱了，不知情的股民还以为公司业绩大涨，结果第二年就打回原形，业绩暴跌。

看完以上的这些，对公司的业务就有一个基本的认识了，你就有能力剔除很多你不满意的公司，对于还比较满意的公司，你就可以进一步研究其他的指标了。

看财报要遵循哪些原则

要“闻”不要“吃”。什么叫“闻”？就是你要通过财报了解方向性的东西，而不是纠结于细节。你通过茅台的财报，你能看出这家公司面临的永远都是销量和定价上的问题，不会因为财务上的问题而引发危机；而万科就不一样，紧绷的资金链，很可能因为银根的收紧而引发危机。你要“闻”出味道，纠结于细节没有用。因为你纠结的细节，很可能本身就是假的。

要全面了解。财报是企业全貌在纸上的体现，不看清全貌只看几个方面没有意义，就比方说你看到一张美女头像，心动不已，最后发现人家是双腿残疾。企业可能在某个数据上骗你，但是它藏不住它的全貌和过去，也没有这么厉害的会计师能做到这一点。企业今年造假一个亿，你没发现，明年这个窟窿怎么填？几年下来，根本藏不住。你既看人家利润，也看人家现金流，就算你不能像会计师那样精确地发现问题，你也能感觉到异常的。

最后，也是最重要的一点，请记住这个原则。财务报表里的一切数据，如果你不能通过常识坐实，请不要轻信。这里说的坐实，不是叫你像会计事务所那样进行审计，而是需要得到常识性的判断。打个比方，你看到涪陵榨菜的毛利率比较高，而且涪陵榨菜上市公司在年报里也提到自己在行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

业里毛利率比较高的问题，宣传自己的竞争优势。你必须得去超市看看，涪陵榨菜是不是比鱼泉榨菜卖得贵。要记住，财务报表之所以能骗你，是因为你没有常识。勤用腿，是看懂财报的重要的环节。

最后，也是最最重要的一点，看财报，不要只打开一个网页，你要随时提出疑问，随时去查找资料进行学习和坐实。因为财报不会给你带来利润，给你带来利润的是企业的产品。

公司的经营绝对是会影响股价的，不要真以为财务报表没有用。财务报表只有可能是假的，但不会没有用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

房价的底部在哪里？几个指标让你看明白

2014 年以来，楼市寒流涌动，房价出现下滑。数据显示，截至 2014 年 6 月，中国百城房价延续跌势，100 个城市中 71 个城市环比下跌，仅 29 个城市环比上涨。房价“跌跌”不休，未来还能降多少？何时是市场底部？这成了普通老百姓最关心的问题。有些数据指标能帮我们分析一下，房价的底部在哪里。

指标 1：降价会降多少？容忍降价空间 20%

房价会无限制下降吗？中原地产研究部总监张大伟认为不会。对开发商来说，降价的极限容忍空间在 20% 左右。

他认为，目前整体房地产行业利润已经明显降低，基本都在 15% 左右。所以开发商如果价格调整幅度平均超过 20%，将全行业亏损。政府能容忍多少降价？我们看到的杭州等城市政府设限降价 15% 不可以网签，基本可以看到地方政府对房价的容忍度也在 20% 左右。房价跌幅能够达到 20% 的，对地方政府来说，土地财政受到巨大冲击。在这种情况下，救市积极性将空前上涨，政策面将宽松。

相比三、四线城市，一线、二线房价处于高位。大部分购房者都是借助贷款等信贷工具。一旦信贷收紧，需求可能会明显萎缩。回顾历史，在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2008 年、2011 年，一线城市也出现了 20% 左右的跌幅。

指标 2：销售量

中国房地产及住宅研究会副会长顾云昌曾说，判断房价底部最核心的是看房屋销售量。在房地产行业来说，最重要的指标是销售量。他认为，销售量和房价有正向相关关系。销售量影响开发商购地，进而影响地价、新开工数等。他分析，2014 年房地产市场肯定不会像 2013 年那么好，但比 2012 年销售量还是明显增加的，市场并没有想象的那么低迷。他分析，中国房地产已经告别黄金时代，牵手白银时代。

业内人士认为，如果成交套数持续低于平均水平，那么这也许就是市场开始转向的信号了，紧接而来的就是成交低迷带来价格的松动，一旦价格下降趋势形成，这也就意味着抄底楼市的时机到了。

以北京为例，看北京二手房量价走势图。 我们看 2009 年 1 月—2010 年 1 月，楼市成交量一路上涨，房屋价格指数也相应一路上涨。2010 年 4 月楼市调控政策出台，成交量骤然下滑，房价指数也相应下滑。业内人士认为，如果楼市成交量持续低迷，这就会形成一个比较好的底部区域。

指标 3： 土地价格

亚太城市研究会房地产分会会长陈宝存曾经说过，要判断房价底部主要看土地价格。土地价格决定了新房价格，新房房价基本决定着整个市场房价的走势。陈宝存强调，他所关注的价格并不是短期价格，而是长期的走势。

去年的土地价格如何？数据显示，2014 年以来，北上广深等一线城市年内土地出让金创历史纪录。四大城市合计土地出让金高达 2261.7 亿元，房企对于一线城市的居住类用地竞争最为激烈，平均地价已经突破 1.1 万

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

元，与2013年同期的6760元相比上涨了64.1%。

他认为， 2013年北京的楼市成交均价已经达到2万元至2.8万元，且这些都处于五环至六环外。2013年以来，土地市场火热，地王出现频繁成为普遍现象。大部分地王地块的楼面价已经超过了区域内在售的房价。由此看来，大致到2014年底，2015年初，将有一批销售5万元左右售价的新房入市。

全国未来土地价格走势如何？陈宝存分析，中央现在稳增长，对经济进行微刺激。一些省市计划加大投资。比如，黑龙江推出3000亿的投资计划，武汉6年欲投近千亿。各地都会上马一些基建投资项目。这些基建项目很多投资到地铁、水运、基建等项目上。可以想象的是，地铁沿线的土地价格未来将上涨。他认为，由此看来，现在地价还在处于底部，未来价格还会大幅上涨。

指标4：信贷利率

什么时候能买房最好？张大伟认为，信贷开始明显宽松是很好的时机。对中国房地产市场来说，首套房信贷利率能够维持在8.5折及以下的，房价都是上涨的。反之，如果是超过8.5折，也就是信贷收紧的情况下，房价肯定是调整下跌的。

当然，如果碰到央行大规模宣布下调准备金率和贷款利率，在这种情况下房企的资金将明显好转，价格也将是不会下调的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

揭最佳的换房时机：可为你省下数十万元

几年前的刚需族，随着收入和居住需求的提升，将逐步加入换房大军。换房族多集中在两个年龄段，一群是30～35岁之间、子女在2～4岁的“首改族”，为了子女以后入学或拥有更舒适的居住环境，希望能入手一套宽敞的市区房或者郊区房。另一群则是子女已毕业工作，老夫妻未必需要再住在市区老楼中，也想换套环境较好的郊区房。何时才是最好的换房时机呢？

时机 1：淡季是换房好时机

在淡季购房，往往还有不少潜在的优势。

首先，看房可以看得更通透、更彻底。楼盘质量在淡季一般能够得到较好的保证。如果在旺季买房，售楼处每天接待的看房者络绎不绝，售楼员一般没有太多的时间向客户介绍详细情况，服务质量大打折扣。以北京为例，楼市热季屡屡出现日光盘，房子基本靠“抢”。购房人抱怨自己连房子是什么样子都不清楚，就订下了一套几百万的房子。但是淡季就不同了，一些楼盘无人光顾，门可罗雀，偶尔去一两个看房的，就会引起售楼员的特别注意，受到热情的接待，并耐心地讲解楼盘信息。

其次，可以货比三家，有价格优势。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

就新房来说，开发商为了尽快回笼资金，往往在这个时期会想方设法吸引购房者的注意，打折让利、买房送礼等促销将会层出不穷，购房者由此会享受到更多的优惠。在观望期房价会出现松动，因此购房者可以获得更多的优惠。

在观望期内，不管是新房还是二手房，购房者都有可能得到优惠；同时对购房者来说，也不会产生因为追涨而造成的焦虑心情，因此在下决定时会理性得多。

实际上，当楼市处于上升通道时，购房者往往会因为盲目追涨而丧失理性。曾经经历过换房的高女士称自己悔不当初。她说2013年自己换房时，正处于楼市上升时期，一月一价，几乎是好几个人在抢一套房，房主不停涨价，三天报价涨了20万元。李女士说：我的感觉就是如果不买的话，下回就没有机会了，所以心里感到非常着急，匆忙下了决定。等花了巨资买到房以后，发现诸多不满意的地方。

时机2：房贷政策优惠期

换房涉及四大成本：转手税费；卖低损失；早期优惠利率不可复得；租房过渡。

如果你买卖一套未满5年的房子，税收将是一大笔支出。其中最大的一项税目是营业税：领取房产证不满5年出售的，需缴纳总价5.5%的营业税。其次是个人所得税，非家庭唯一一套住房的须按总价的1%缴纳。90平方米以上房需缴纳契税1%。按照国税总局的相关要求，按差额20%，对其转让净所得额征税。新购一套未满五年的二手房，且非唯一住宅，那么税费成本至少将达到交易额的7.5%左右。

而房贷利率损失更大。早期首套购房，房贷利率最低可以到7折至4.5%，而二套房利率当前一般为基准1.1倍。如果你买一套价值200万元的房子，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

贷款 100 万元 20 年还清，总还款金额会比以前多还 36 万元。

当政府推出购房刺激政策时，换房成本会大幅降低。比如，税收优惠，房贷利率优惠。

当前楼市下滑，各地均放松限购措施，如福建省房贷偿清后，再购房按首套认定；安徽省铜陵救市，买房补契税；有些地方还放开了住房公积金二次贷款的政策限制。

而其中二套房贷的松动无疑最为诱人。

江西是 2014 年首个放松二套房首付比例的省份。2014 年 8 月 21 日，江西省政府网站显示，江西出台 20 条举措促进经济平稳增长，提出将适当降低二套房首付比例。重庆也推出了优惠，有银行“只认房不认贷”。8 月 17 日，重庆某国有大型商业银行人士透露，目前该行对二套房的认定标准主要以认房为主，即只要名下（以家庭为单位）没有住房，不管之前在银行是否有房贷记录，都可以认为是首次购房，再买房时可享受首套房的标准，首付三成。

在政策优惠下，无论是纳税额和房贷，都将给换房人群带来实质的优惠，换房人可以抓住这种机会。

时机 3：“先买后卖”还是“先卖后买”

对换房人来说，还存在一个问题，房屋一买一卖之间，存在一个时间差。是“先买后卖”还是“先卖后买”？

卖得过早，自己还没有看上新房子，资金拿到手上，如果房价出现波动，损失可能会比较大。不少人在换房中先卖了房后再去买，发现房价却上涨一大截了，原来的预算根本就不够。

具体解决方式有这么三种：卖旧买新同步进行，卖旧之后先租房再买房，先抵押再买新房。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

买、卖同步最为便利：卖旧房和买新房这两个过程同步进行，是平稳安全度过换房过渡期的最佳选择。最大的好处就是能够尽最大可能地缩短换房过渡期。但现实问题是要做到双方步调一致，难度实在不小。

先卖后租要技巧：有不少比较理性的换房一族先卖掉自己的旧房，然后精心挑选新房，直到自己满意为止。在此期间，他们通常会选择租房来过渡。

业内人士建议，不要在房价上涨预期比较强烈的阶段采用这种方式，否则几个月过去了，要买的房价嗖嗖上涨，换房者将损失一大笔钱，容易出现预算不够的状况。业内建议，如果处于价格下行的阶段，这种方式则比较好。

先买后卖留意资金成本：如果市场行情不太令人满意，买卖不是很活跃。换房一族不愿选择在此时卖掉旧房，他们可以选择押旧买新的方式来完成换房计划。

由于老房子还没有卖出，手头缺少周转的资金，买新房首付款的来源是最棘手的难题，所以通过各种渠道筹措资金非常重要。购房者“融资”的手段也是五花八门，比如，在相关金融担保机构的帮助下进行融资，依靠父母、亲戚朋友的资助。另外，巧妙地利用自己原来老房子进行抵押，获得短期贷款解决资金周转需求，也是一个不错的方法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

散户的 10 种神造作——你有没有中招

1. 一卖就涨，一买就跌

同时看好两支股票，苦想半天最后买入一支，结果买入的原地不动甚至下跌，没买的却连连拉升。此时摆在你面前的只有卖出或持有。结果你卖出之后，此股往往连续上涨一去不回，而你选择持有的却又遇到调整洗盘甚至下跌。一买股票它就跌，一卖出后它就涨，难道股市在与我作对吗？这是许多散户都面临的问题。

2. 死了都不卖

在股市暴跌中套上的散户，“割肉”出局，还是死捂股票，这也是一个艰难的抉择。 改编金曲《死了都不卖》唱出了这些散户的心声：死了都不卖，一涨一跌都不会害怕掉下来，不理会大盘是看好或看坏，只要你翻倍我才卖，许多奇迹中国股市永远存在。不过死了都不卖，造成的是节节套牢。

3. 以为抄底抄在地板上，没想到还有地下室

股市暴跌，散户开心杀入市场抄底，没想到底后还有地下室，地下室下面还有 18 层地狱，结果买一个，套一个，进两个，套一双！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

4. 比证监会还关注指数

散户们常比政府更关注指数的涨跌，大部分功课花在第二天涨跌的预测上，却很少准备应对的策略：如果跌怎么办？如果涨，热点板块在哪里？指数并不能带来任何利润，大盘无论涨跌，关键是你身处何处？怕就怕大盘高歌猛进，你却独立寒秋。

5. 卖出盈利的，留下亏损的

许多散户感觉需要减仓时，往往卖出盈利的股票，而留下账面亏损的股票。很多人都知道香港股神曹仁超的一条原则，即“止损不止盈”，也就是说，应该卖出的恰恰是那些让你亏损的股票。

6. 频繁操作，错过“大黑马”

有一部分散户总是乐于短线频繁操作，希望以此获取差价收益。但这样做，往往很容易“骑得上黑马，赢不到最后”，到头来还是躲不过亏钱的残酷现实。

7. 多买股票，分散投资风险

相当一部分股民坚决执行分散投资理念，他们资金量不多，投资股票个数却不少。往往是风险没有分散，结果都是亏。而且，很多投资者还不懂得什么是真正意义的分散投资，买了很多相同行业股票，根本起不到分散投资的作用。

8. 太小心，不敢重仓

有个人好不容易找到一只好股票，骑上个黑马，开始那个美呀，可是没过两天心里开始嘀咕了，这股行不行啊，重仓亏了怎么办？ 先小试一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

把看吧，别是庄家下的套吧。过了两天股票涨了，黑马奔腾涨势凌厉，更不敢加仓了，心想万一追高怎么办？眼看着股票节节上涨，再想追追不上啦，最后只好大骂庄家真狡猾。

9. 遇到下跌，惊慌失措

证券市场充满着各种不确定性的因素，影响市场的各种环境和条件瞬息万变，出现利空时候，散户惊慌失措，大量恐慌抛盘，或轻易割肉，乱作一气。岂不知主力洗盘时，常常会使用凶悍的洗盘手法，将投资者吓得惊慌失措而夺路而逃，吸纳散户丢弃的筹码。

10. 爱听消息，不做功课

不少散户看到一份漂亮的年报后，或者听别人说某只股票业绩好，就急急买入，根本不研读那家公司前后几年内的财务报告。还有很多空有一腔热情，却不愿意学习如何看经济基本面、个股技术面等，导致投资行为上盲目，无法准确判断个股价值，把股票投资等同于赌博。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

每个人都应该看一下：牛市结束的几个关键指标

疯狂牛市中，哪里才是大顶呢？一些经典的牛市见顶标志，我们应该熟知。

1. 成交量先于大盘见顶

回顾历史，2007年5月30日，沪指创了那轮牛市最大成交额2713亿元，占2006年年末居民存款余额16.42万亿的1.65%，上证指数收盘报4053点。随后上证指数继续上涨，但量能却难以放大，2007年10月日均成交量约为1800亿。

2009年的牛市中，7月29日的成交额达到峰值2969亿元，占2008年末居民存款余额20万亿的1.48%。随后成交量萎缩，上证指数开始调整。

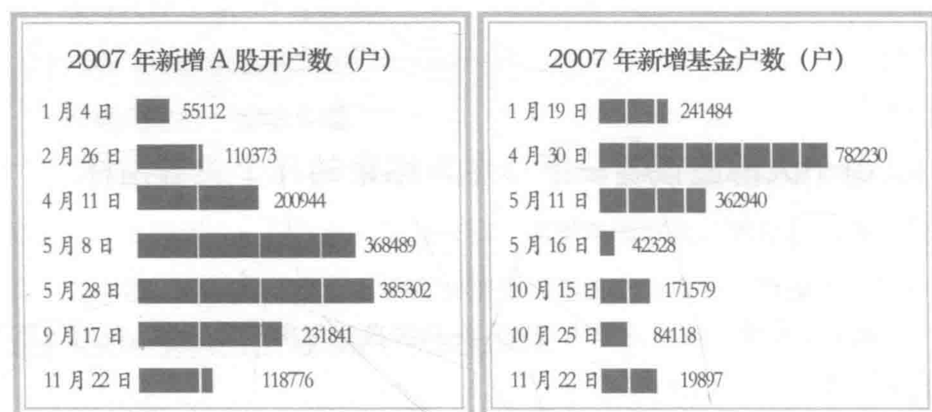
如果当大盘点位不断创新高，但成交量开始不断缩小时，这就要小心了。一般来说，指数的上涨必然会伴随着量的增加，这才是正常的。当只增价格不增量时，这个价格的上涨也很难维持，这个时候要小心。

2. 股票新增开户数早于大盘见顶

数据显示，2007年05月28日，沪深两市新开A股账户385302 户，创下当时的历史新高。随后新增开户账户逐步减少，2007年9月17日，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

新增开户数降至 23 万余人次。至 2007 年 10 月 16 日，上证指数创出最高点 6124 点，随后股指开始下跌。



2007 年新开 A 股账户数

在 2009 年 8 月之后，A 股市场的新增开户数也呈现出显著的变化情况。而在市场见顶 3478 高点之前，市场的新增开户数也创出了同一时期内的阶段性高点。

专家分析说，新增开户数与股指涨跌关联度超 70%。

3. 货币政策，由宽松进入收紧

业内人士分析，过去几年美股的大牛市中一个最核心的驱动因素来自于美联储的资产负债表扩张。所以在很长一段时间内，美股的逻辑就是经济越差，股市越好（因为预期流动性不会收紧）。

分析人士指出，本轮 A 股同样受益于经济增速下滑后的流动性放松。因此股市见顶的一个信号非常可能来自于实体经济的好转，最终导致央行开始收紧流动性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

持此相同观点的还有民生证券。民生证券首席宏观研究员管清友2015年4月28日发布研报表示，从基本面来看，2015年本轮牛市的核心驱动因素有三个：房地产下滑背景下的居民资产重配、政府信用收缩背景下的银行资产重配和经济下行背景下的货币宽松。牛市何时结束？其中一个信号是CPI上行到3%以上，迫使央行收紧货币政策。

分析人士表示，提高准备金率、加息，收紧银根，这些就是股市见顶的征兆，因为钱才是推动股市上涨的主要动力。

4. 房地产的投资增加，房价猛涨

管清友分析，本轮牛市的核心驱动因素之一就是房地产下滑背景下的居民资产重配。连续的降息降准和信贷政策调整虽对地产有提振，但效果并不明显，一季度销售还在大幅下滑，中期内的库存压力和长期内的人口压力很难靠短期政策扭转，房地产作为一种高收益无风险资产的赚钱效应已经消失。

业内人士分析认为，在国内吸收货币的两大海绵，一是房地产，一是股市，两者关系此消彼长。中国股市、楼市呈现明显的“跷跷板”现象。

相关资料也显示，随着房地产投资属性弱化，包括开发商、游资在内的各路资金酝酿进入股市。据业内人士测算，撤离楼市的资金规模至少达到千亿元，这些增量资金将对股市有明显影响。

5. 国家权威媒体警示股市泡沫时，我们就要警惕了

中国股市是具有中国特色的股市，股民必须善于倾听管理层的话，了解管理层的真实意图，这样才能更好地把握股市的趋势。

回望历史，2005年，A股股改箭在弦上，不少人忧心忡忡。在股指跌穿千点、最低至998点时，2005年7月4日《人民日报》发表《白话股权

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

分置改革》支持股改，股市随后再次探底确认未创新低后，牛市开启。

2007 年，A 股继续向前冲。4 月 17 日《人民日报》海外版头版发问《中国股市还能涨多高？》，指出一季度新增开户股民就超过 500 万户，这些新手根本没有做好亏钱的准备，买入卖出完全是人云亦云，在市场中处于弱势地位。当日上证综合指数收涨 0.43%，报 3611.87 点，但随后仅经历了两个交易日的整理即掉头向上，直至 4335.96 点。5 月 23 日《人民日报》海外版第 5 版再度发表《央行连出重拳能否抑制经济过热？》，指出“股市投机气氛重新显现”。投资热情高涨，正是我国投资过热的表现之一。该文当时并未引起股市较大震荡，仍持续上涨，直至“5•30”出现。当天因印花税上调，数百只股票跌停。

新华社和《新闻联播》也是投资者揣摩政策导向的重要工具。在不少资深人士眼里，《新闻联播》已成 A 股的“投资研报”，而且不少时候相当靠谱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

PART Ⅱ

升值快车道

你的品格和正直最终都会反映在你投资的手法上，这些对你未来的投资结果来说，可能至关重要；你用来投资和理财的哲学也会对你的生活品质产生冲击，其影响力和左右你事业成败的程度不相上下。

——［美］法兰杰斯

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

5 步轻松买到美国股票

美股应该怎么买呢？据业内人士估计，境内早已有 30 万人以上在绕道投资美股。

由于银行对境内给海外账户汇款有严格限制，如果这个账户是境外投资所用，必须要经过外汇管理局的批准，境内银行才能进行操作。那么大量的个人投资者是如何绕过监管投资美股呢？据了解，投资美股首先有两种开户方法：其一是通过国内券商在港分支机构开户；其二是通过互联网直接在国外的券商处开户。我们为你介绍一下：

第一步：选择一家券商

在中国炒股需要券商，投资美股当然也需要找个靠谱的券商。

方式 1： 通过网上美股券商开户

大部分中国人也许没有机会去美国旅游或定居，所以通过那些支持网上开户的美股券商买卖美股是非常可行的方案。这些网上美股券商的总部一般都设在美国本土大城市，其交易佣金也比一些传统券商低很多，开户手续也非常简单，只要在网上填妥相关表格，寄到他们美国总部就可以了，有些券商甚至支持无纸化开户。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

有些人可能会担心自己英语不好，别怕！不少国外券商为了服务越来越庞大的中国投资者，都开通了相应的中文网页和客户服务。Firstrade（美国第一证券）就是一家总部设在美国纽约并能提供中文服务的网上美股券商。

如同买卖国内A股，你有多家券商可供选择。中国人常用的美股券商有：Firstrade（第一理财）、E-trade（亿创证券）、Scottrade（史考特证券）、SogoTrade、Interactive Brokers（盈透证券）等。

方式2：通过香港的金融机构进行美股买卖

基本上国内各大券商的“香港子公司”都有这项业务，所谓的“复委托”，顾名思义就是你下单给这家香港券商（或大陆券商的香港子公司），该券商再转下到美国本土和它签有合作的另一家券商。国内很多大型券商的香港子公司都在偷偷通过各种渠道发展大陆客户买卖美股或港股。比如，招银国际、中银、汇丰等，都提供美股交易的功能。

第二步：给你选定的券商快递资料

很多人会诧异，为什么网上不把所有流程走完，还需要快递资料呢？这是因为快递的资料需要你的签字。开户所需要的文件包括：

1）开户申请表格；

2）W8ben 免税表格（非美国居民填写的免税表，你的美股收益可在美国免税）；

3）身份证明文件：个人有效身份证或护照的复印件；

4）地址证明文件：最近三个月内的载有申请人名称和地址的单据之一，如信用卡月结单、手机/电话月结单、水费单或电费单或物业管理费单等。

填好以上表格并准备好相关资料之后，先需要传真或扫描到券商指定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

的开户号码或邮箱，审核通过之后，再将原件邮寄到香港或美国（按照不同券商的指定地址邮寄），券商复核无误之后就会和你联系，开通你的美股证券账户。

第三步：给你的美股账户注资

国内很多的商业银行都支持直接在网上银行跨境汇款。

如果你在海外有银行账号，那么资金可以从这个银行账号转到证券账户上。如果你没有海外银行账户，你需要跟券商联系解决转款的问题。

居民需要把手里的人民币换成美元，将人民币现金换成外汇以后，就可以把外汇转到海外银行账户上，大多数网上银行系统都提供境外汇款功能，每单收费一般都在 100 元以下，通常几小时就能到账。

需要注意的是现在中国境内公民给美国汇款，一年只有 5 万美元的额度。而根据大陆的政策，现在是限制私人境外投资的，境内的个人只可以通过银行、基金、信托等合格境内机构投资者进行境外固定收益、权益类等金融投资。官方已经明确，未来将完善相关管理规定，允许个人投资者开展境外投资。目前人民币只开通了贸易项下的自由兑换。

如果通过香港的金融机构进行美股买卖，需要去香港开立账户。不去香港开立香港账户也是有办法的，招商银行金卡客户的两地一卡通香港账户、中国工商银行的工银亚洲“理财金账户”、建行陆港通龙卡都是一样的原理。

第四步：买卖美股

美股海外交易账户有几点要注意的：

开盘时间：在美国，在夏令时间华尔街是北京晚上 9:30 开盘，一直到凌晨 4 点；非夏令时间是晚上 10:30，一直到早上 5 点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

手续费：美股交易佣金和国内不一样，是由各个券商设定。有的券商按单笔收费，比如，一笔7美元；有的按股收费，一股0.005美元。香港的金融机构，则收费较高，而且有的只能电话委托。

交税：中国人炒美股不用交资本利得税。开户时一定记得填写W-8Ben表，说明你的“老外”身份，这样就不用向山姆大叔交税了。

最低资金要求：不同的券商，对开户的最低资金要求不一样。从500美元到1万美元，可参阅各券商的介绍。比如，史考特证券，要求最低开户存款为现金账户500美元，融资融券账户2000美元。

没有交易单位限制：炒美股最有意思的是交易单位没有限制，以1股为单位。也就是说，不用像在A股那样必须以100股为单位了，即使你没有很多钱，也可以买到苹果、可口可乐这样国际大公司的股票。

T+0：美股是T+0交易，这一秒买下，另一秒就可以卖，不必如A股非得等到次日。

第五步：回款

回款流程跟汇款正好逆向，跟券商填个申请单，然后两个工作日就能到账了。注意一点，美股是T+3结算，也就是说，如果你今天卖掉股票，那么这钱最快要3个工作日后才能回来。此外，取款回国内是没有金额限制的，但是在国内想花钱，得把这个变成人民币，还有个全年不能兑换超过等值5万美元/人民币的限制。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

人民币贬值、美元回升，是时候配置美元资产了

随着美国经济的复苏，美联储逐渐实施退出量化宽松政策，越来越多的国际资本正在回流美国，美元重回强势也成为大概率事件，欧元、日元等主要货币将走弱。是时候投资点美元了，我们该如何投资美元资产呢？

买入海外的房产

美国房市持续复苏与乐观预期为中国的投资者们打了强心剂。转战北美房地产市场已成国内大佬的共识。有些投资者已经行动起来，在美国购入优质房产。

最新房价指数报告显示，美国 2013 年房价较上年同期相比增长 11.3%，创下 2005 年以来最大年度涨幅。数据显示，2013 年美国商业房地产的外资总额达到 387 亿美元，比 2012 年增长了 44%，仅中国投资者便有 31 亿美元流入美国商业地产市场。在 2012 年下半年到 2013 年上半年这一年间，中国人在美购房总额已经突破 123 亿美元，年增幅达 66%，占外国人在美购房总量的 12%，仅次于加拿大成为美国房市第二大国际买家，在这其中有超过 70% 为现金全款交易。

英国房产也是中国很多投资者的目标之一。2013 年下半年，消息传出李嘉诚在欧洲的投资大部分都指向了英国。不少中国富豪也闻风而动，把

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

目光瞄准了欧洲，开始慢慢将投资触角伸到英国。其实，自从欧债危机爆发后，就有不少投资者筹备着到英国投资“抄底”。

与李嘉诚的购买公司股权不同的是，中国富豪他们主要的投资方向是房地产。

在英国，投资伦敦房产非富豪专利，国内一些普通投资者也加入进来。一些低价房源成新宠，国人投资者甚至可能花比国内更低的成本，就能在伦敦拥有一套豪宅，并带来稳定的收益。有英国公司推出小型房地产项目，主力户型为小户型，套内面积 44 平方米的一房、76 平方米的二房、105 平方米的三房，总价 200 万元至 500 万元，这价位可以和国内一线城市价格相比。

投资 QDII 基金

在海外购买房产需要大量的资金，对普通人来说，投资美元市场目前比较方便的渠道是购买国内基金公司投资于美元的 QDII。有理财专家建议，在人民币贬值和美股向好的双重因素影响下，当前为配置 QDII 的良好时机，尤其是表现优秀的房地产 QDII 基金，比如，鹏华美国房地产基金作为国内第一只创新 REITs 投资基金，目前很受市场关注。截至 2014 年 2 月 21 日，鹏华美国房地产基金自设立以来的总回报率 10.81%。

QDII 等投资海外市场的理财产品，向来都是外资银行的拿手好戏，但如今中资银行也开始布局海外，争抢因此而带来的高净值客户。日前，某国股份制银行针对高端客户推出一款创新型 QDII 基金专户债券组合产品以及海外特色基金结构性产品，该产品系列包括海外资产管理、海外房地产基金及跨境融资解决方案等。

平安银行私人银行副总裁兼产品总监梁大伟对媒体表示说，美国房地产如今处于历史低位，或将迎来回暖，而随着美国 QE 的退出，美元升值

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

也势在必行。而房地产和美元市场的回升，将带动美国股市回暖。

如何挑选 QDII 基金

理财专家建议，可以依据三个标准挑选 QDII 基金。第一，挑选公司实力雄厚、涉足海外市场较早的基金管理人；第二，基金经理有海外市场投资经验和已经得到验证的出色管理能力；第三，业绩表现有持续性并且团队管理的整体基金业绩较好。

买美元在国内理财不划算

在人民币连续贬值的冲击下，去银行换美元的人会不会多起来？理财专家建议，从投资角度说，不建议投资者购汇来理财。一直以来，外币存款的利率持续在“低位”运行，中国银行公布的外币存款利率显示，欧元 1 年定期存款利率为 0.2%；美元 1 年定期存款利率为 0.75%；澳元 1 年定期存款利率也只有 1.5%；港币 1 年定期存款利率为 0.7%。业内人士表示，如果简单持有外币资产，同持有人民币相比，实际上仍是亏损。现在一年期人民币理财产品预期年化收益率超过 6% 的并不少见，换成美元在境内投资，目前来看意义不大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

人民币炒家如何躺着赚钱

投行美银美林曾披露了4种套利方式：

模式1：利用离岸与在岸人民币套利

举例：套利者在内地借取100万美元，按6.20的在岸汇率获取620万人民币，然后从香港进口黄金等低物流成本的货物并用人民币支付，这样620万人民币就流到了香港，成为离岸人民币。之后，其再通过香港的合伙人，以6.15的离岸汇率换成美元，得到100.813万美元。最后，其再将原先进口来的黄金出口给香港合伙人并用美元结算，完成获利8130美元，流程结束。

模式2：利用离岸与在岸人民币利率差套利

举例：如套利者在内地以年利率6%借入1亿元2周，再以3%的利率存到银行，借此要求银行发出信用证。用该信用证，套利者的香港合伙人或关联公司可以从香港银行拿到1亿元一年期人民币贷款。然后套利者再从内地出口一些低体积、高价值的货物给其香港合伙人，并收款1亿元，然后他把这1亿还给银行。如何获利？人民币存款利率和离岸人民币融资成本之差，就是盈利。目前，扣除各项成本后，利差70个基点。则1亿元两周毛利70万，再扣除贷款一个月的成本是25万，最终获利45万。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

这种套利很简单，就是基于两者不同利率之间的套利。套利者可以借入低利率的离岸人民币，并存成高利率的在岸人民币。

模式 3：在利差与人民币升值之间套利

举例：在内地贷款 1 亿人民币、利率 6%，贷两周，把 1 亿元到银行存成一年定期存款，利率 3%，再让银行发出信用证，假设离岸美元 / 人民币汇率 6.15，境外关联企业可在香港以 2% 的利率借入 1626 万美元。境内企业通过出口黄金或高技术产品，将美元贷款回流。此时在岸汇率若为 6.2，去除贷款利息，已获利 56 万元，将利润在放入定期存款中。一年后，定期存款总值 1.036 亿元，净利约 360 万元，若一年内人民币兑美元升值 2%，利润可为 59.2 万美元。

这是最复杂的模型，需要在在岸人民币与离岸美元，以及在岸人民币 / 美元和离岸人民币 / 美元之间进行。

模式 4：直接热钱流入

除了上述套利，A 还可以先进口某样商品，然后提高该商品价格出口，直接带来热钱。

人民币兑美元大幅上涨阶段，业内人士曾经算过，内地香港转一圈，三天赚回 15 万。

比如，A 公司的 1000 万存入银行，一年的定期收益就是 3.5%。B 公司在香港获得的年贷款利率大约是 2.7%。两者之间的利差，除去资金回流的成本（一般通过贸易的方式，尽可能选择可以退税的行业），再加上人民币升值、美元贬值获得的汇差，一圈下来一笔资金能赚 1% ～ 1.5%，也就是 10 万元至 15 万元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

业内指出，整个流程只需要3天左右。A公司拿到回流的资金后，最保守的做法是存在银行，成为一笔新的存款，开始重复上述行为。这就意味着，这笔资金“轮回”多少次，一年以后，境内外A、B两个公司就可以获得多少个1%～1.5%的利润。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

鲜为人知的债券投资：99% 赚钱，高收益

说起债券，大多数人想到的是在商业银行柜台购买的凭证式国债，即所谓国库券。实际上，现在个人投资者通过证券公司股票账户，即可实现交易所债券的自助买卖。一般而言，可交易的品种包括国债、地方政府债、公司债、企业债、可转债等。

问 1：交易所债券怎么买

入门低：一张债券为 100 元，最低交易单位一手为 10 张，1000 元起就可以交易。

安全性高：与股票不同的是，债券具有到期还本付息的特点，因此具有绝对保障。

流动性好：债券流通转让更加安全、方便和快捷。

问 2：债券收益到底有多高

在风险收益比上，国债、地方政府债等具有国家信用担保，因此被称为利率品种，收益相对较低；其他的公司债或企业债等，因信用状况各不相同，因而存在较明显的价格波动，有一定风险，但收益会高出利率品种不少。

公司债收益比较高，可达 10% 以上，但风险比较大。结合银行间市场

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

与交易所市场，高风险债券前 20 名中，基本为公司债，它们都有一个基本特征：到期收益率在 11% ～ 13%，公司所处行业产能过剩。

国债收益率排行　企债收益率排行

序号	债券代码	债券简称	年利率	到期收益率	到期日	剩余年限（年）	付息方式	利率类型
1	130024	13附息国债24	5.31%	4.05%	2063-11-18	49.29	半年付息	固定利率
2	019325	13国债25	5.05%	4.73%	2043-12-09	28.35	半年付息	固定利率
3	130025	13附息国债25	5.05%	4.14%	2043-12-09	28.35	半年付息	固定利率
4	080013	08国债13	4.94%	3.75%	2028-08-11	13.02	半年付息	固定利率
5	140009	14附息国债09	4.77%	4.78%	2034-04-28	18.74	半年付息	固定利率
6	130019	13附息国债19	4.76%	3.87%	2043-09-16	28.12	半年付息	固定利率
7	140016	14附息国债16	4.76%	4.14%	2044-07-24	28.97	半年付息	固定利率
8	010004	01国债04	4.69%	2.86%	2016-06-06	0.84	半年付息	固定利率
9	140010	14附息国债10	4.67%	4.68%	2064-05-26	48.61	半年付息	固定利率
10	140017	14附息国债17	4.63%	3.94%	2034-08-11	19.02	半年付息	固定利率
11	010713	07国债13	4.52%	4.52%	2027-08-16	12.04	半年付息	固定利率
12	070013	07国债13	4.52%	4.19%	2027-08-16	12.04	半年付息	固定利率
13	100713	国债0713	4.52%	4.52%	2027-08-16	12.04	半年付息	固定利率
14	019116	11国债16	4.50%	4.16%	2041-06-23	25.89	半年付息	固定利率
15	080006	08国债06	4.50%	4.57%	2038-05-08	22.78	半年付息	固定利率
16	100806	国债0806	4.50%	4.50%	2038-05-08	22.78	半年付息	固定利率
17	110016	11附息国债16	4.50%	3.88%	2041-06-23	25.89	半年付息	固定利率
18	110012	11附息国债12	4.48%	4.85%	2061-05-26	45.61	半年付息	固定利率
19	019402	14国债02	4.44%	4.02%	2021-01-16	5.45	按年付息	固定利率
20	101402	国债1402	4.44%	4.08%	2021-01-16	5.45	按年付息	固定利率

上面为国债收益排行图

下面为企业债收益排行

国债收益率排行　企债收益率排行

序号	债券代码	债券简称	年利率	到期收益率	到期日	剩余年限（年）	付息方式	利率类型
1	112234	14中弘债	9.90%	10.27%	2018-01-06	2.43	按年付息	固定利率
2	112220	14福星01	9.20%	5.99%	2019-08-28	4.06	按年付息	固定利率
3	122009	08新湖债	9.00%	3.45%	2016-07-02	0.91	按年付息	固定利率
4	124495	14恩施债	8.99%	100.00%	2021-01-21	5.47	按年付息	固定利率
5	122310	13苏新城	8.90%	5.68%	2019-07-23	3.97	按年付息	固定利率
6	122765	11泛海02	8.90%	7.37%	2021-12-13	6.38	按年付息	固定利率
7	122764	11泛海01	8.80%	6.45%	2017-12-13	2.38	按年付息	固定利率
8	124488	14泉兴业	8.79%	6.85%	2021-01-16	5.45	按年付息	固定利率
9	122695	PR五国投	8.60%	19.16%	2018-03-15	2.61	按年付息	固定利率
10	124487	14邵城投	8.58%	6.69%	2021-01-17	5.46	按年付息	固定利率
11	122679	PR河套债	8.54%	8.79%	2022-03-31	6.66	按年付息	固定利率
12	122314	PR国控债	8.52%	13.34%	2019-03-21	3.63	按年付息	固定利率
13	122642	12海诚债	8.51%	6.45%	2019-06-22	3.80	按年付息	固定利率
14	112048	11凯迪债	8.50%	5.49%	2018-11-21	3.30	按年付息	固定利率
15	112052	ST湘鄂债	8.50%	9.67%	2016-12-07	1.35	按年付息	固定利率
16	112204	14好想债	8.50%	5.75%	2019-04-24	3.72	按年付息	固定利率
17	122126	11柳化02	8.50%	5.77%	2017-03-01	1.58	按年付息	固定利率
18	124467	13福州01	8.50%	6.41%	2020-12-27	5.40	按年付息	固定利率
19	124815	14天瑞02	8.50%	100.00%	2024-06-25	8.69	按年付息	固定利率
20	124999	13武经债	8.50%	100.00%	2018-10-29	3.24	按年付息	浮动利率

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

问 3：买一只债，如何计算债券的收益

债券收益的大小，主要取决于以下几个因素：

一是债券票面利率。票面利率越高，债券收益越大，反之则越小。形成利率差的主要原因是基准利率水平、残存期限、发行者的信用度和市场流通性等。

二是债券的市场价格。债券购买价格越低，卖出价格越高，投资者所得差益额越大，其收益就越大。

三是利益支付频率。在债券有效期内，利息支付频率越高，债券复利收益就越大，反之则越小。

四是债券的持有期限。在其他条件一定的情况下，投资者持有债券的期限越长，收益越大，反之则越小。

以 11 云维债为例，由于其在 2016 年 6 月 1 日有一次回售的权利，回售价格 100 元，票面利率 5.65%，扣除 20% 的利息税后，2014 年持有到 2016 年 6 月 1 日 3 年总共获得利息 13.56 元。除此之外，比如，该债券今日收盘报 85.70 元，按回售 100 元来算，投资者可赚取差价近 14 元。也就是说，持有到期税后总差价 13.56+14=27.56，总收益率为 27.56/85.7×100%=32.16%。

分析人士指出，11 云维债由云煤化工集团担保，风险低，持有吃息是不错的选择。

问 4：债券的风险有多大

风险一：信用风险，又称违约风险，是指发行债券的借款人不能按时支付债券利息或偿还本金，而给债券投资者带来损失的风险。在所有债券之中，财政部发行的国债，由于有政府做担保，往往被市场认为是金边债券，所以没有违约风险。但除中央政府以外的地方政府和公司发行的债券则或

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

多或少地有违约风险。“刚性兑付”也已成为历史。

风险二：利率风险

债券的利率风险，是指由于利率变动而使投资者遭受损失的风险。毫无疑问，利率是影响债券价格的重要因素之一：当利率提高时，债券的价格就降低；当利率降低时，债券的价格就会上升。由于债券价格会随利率变动，所以即便是没有违约风险的国债也会存在利率风险。

风险三：流动性风险

流动性风险即变现能力风险，是指投资者在短期内无法以合理的价格卖掉债券的风险。如果投资者遇到一个更好的投资机会，他想出售现有债券，但短期内找不到愿意出合理价格的买主，要把价格降到很低或者很长时间才能找到买主，那么，他不是遭受价格降低损失，就是丧失新的投资机会。

问 5：规避风险，如何挑选债券

一名分析师表示，9% 以上的收益率为高收益率债券，发行这样债券的公司基本面上都会有一些问题。综合多名分析师意见，在他们看来，首先看债券评级。其次为行业发展前景，再看公司情况如企业资质、经营业绩持续下滑、资产负债率高、现金流动性、利息保障倍数、现金流、抵押物能不能充分防范风险，有无信用担保。

业内普遍认为，规避风险可选“评级高、有担保”的债券。综合多方面因素来看，如果投资者想回避债券的信用风险，最简单的方法就是购买评级高、有担保、抵押充足、有政府或大国企背景的债券。虽然说评级水分大，但同是水分大、评级高的债券比水分更大、评级低的债券显然相对靠谱；有担保的债券，一旦发行人兑付不了，至少最后一关还有担保人来埋单；并且一旦哪一天违约发生，评级高、有担保、抵押充足这几点不可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

替代的价值就会充分显现出来。

问 6： 投资债券的制胜法宝是什么

宏观政策与债券市场具有紧密的相关关系，可谓是投资债市的“制胜法宝”。业内专家指出，宏观政策具有一定的周期性，经济增长处于上升期时，企业利润会增长，股票投资回报会上升，此时债券的吸引力会随之降低；相反，当经济处于下行期时，债券的吸引力会因收益稳定而上升，此时投资债市可获得可观收入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

车牌投资，一本万利

投资就该找稀缺资源。近年来国内各个大城市治理交通堵塞，纷纷推出车牌限牌政策。限牌城市的车牌一时间变成了稀缺资源。车牌于是乎被部分人视为“投资品”。投资车牌到底有多大的收益，风险有多大？

2014 年 3 月 25 日 19 时，杭州市人民政府召开新闻发布会，将自 3 月 26 日零时开始实施无偿摇号与有偿竞价相结合的限牌措施。杭州“限牌”引发了疯狂抢购。在此之前，3 月 21 日，媒体就报道有杭州土豪一次买下 100 多辆面包车。

2012 年 7 月广州实行汽车限购政策，在此之前，媒体曝出有温州商人去汽车 4S 店一次买下 7 台 QQ 汽车。

业内人分析，这些人大量买下廉价车，实质是为了囤牌，为用车牌做投资。这些人投资车牌到底有多大的收益呢？

上海的车牌一度成为“最贵铁皮”，近年来一路上涨。2014 年 3 月，私车牌照拍卖成交价格曾突破 10 万元大关，真够上黄金价格了。随着拍卖价上涨，二手车牌市场也水涨船高，一些人士甚至开始炒车牌，成了炒“车牌”族。有媒体报道，职业投资客陈先生是上海一家投资管理公司的副总经理，他称 2012 年，市场上的不少游资从楼市、股市以及收藏市场上撤出后，发现当时车牌价格坚挺且不断走高，觉得其中大有投资机会可把握，于是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

纷纷开始“战略性建仓”，而他也跟风在二手车市场上出手收购车牌。媒体调查发现，炒车牌现象在最近一年内越来越多了。

广州 2014 年 3 月车牌竞价已经出炉，一片“涨”声再次令人大跌眼镜，个人牌最低成交价 12300 元，均价 13085 元。而在二手车市场，据媒体报道，为数不多的备案二手车指标报价已达到近期顶峰。尤其是大排量的指标，被炒到 10 万元甚至更高。

车牌投资收益到底有多少？业内分析，二手车残值，限牌带来的号牌增值，肯定远远大于当初的购车投入。如果限购地车牌可以自由转让，那收益还是非常可观的。以杭州土豪为例，他这次囤牌收益有多大呢？

杭州限牌政策规定，只有被认定为“存量二手车”的，其在限牌后规定时间内是允许带牌过户的。从现在杭州限牌政策来看，土豪囤的 800 多辆汽车有没有用，主要还是看这些汽车能不能被认定为“存量二手车”。也就是说，如果杭州土豪的车已经全部进入二手车市场，按照杭州限牌政策，这些车辆是可以被认定为存量二手车。（存量二手车是指，经营单位已在工商部门登记的，且日期必须是政府规定日期前的，才叫存量二手中小客车。）

不过，囤牌也存在风险。很多人分析，大量囤车，风险比较大，毕竟汽车是个贬值商品。专家分析，从以往的限牌政策来看，囤牌到底有没有用，最主要是看限牌后，车辆在交易过程中车牌能否自己保留或者过户出去。在以往的案例中，很多城市车牌限购对车牌转让都有很严格的规定，有些城市并不允许车牌交易。

如果说北京的房子是因为高价而变为“奢侈品”，那么北京的汽车牌照则活脱脱成为“稀缺品”。自从实行限购和摇号政策之后，很多人觉得“北京车牌有钱买不到的”，但实际上有钱还是能使鬼推磨。在许多汽车 4S 店内，销售人员在卖车的同时，都会专为无牌顾客提供“租车牌”业务，等到车

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

主摇到号后，可把车牌过户继续使用。这个租售价格从每月几百元到几千元不等。

租车牌当然也存在很多风险，主要在于“交通意外该如何处理和赔偿”的问题。

律师认为，这种“背户”者用自己的身份信息为别人的机动车进行登记，会存在诸多风险，如车辆交通肇事、交通违法、利用车辆进行非法行为等，背户者都可能会承担相应的责任。最常见的，如交通违法，罚单会记录在车辆登记人名下，如果车辆实际使用者不接受处理，相关部门会追究车辆所有人责任。

另外，买家因为没有车辆的所属权，车辆随时都有可以被车主重新抵押或者出售。

汽车不像房产，买来就开始贬值。买车投资跟买房投资是完全两种概念，在限牌风声之前买车确实可行，但大量囤牌风险太大，请谨慎使用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

何时买房最划算？揭最佳买房时机几个原则

当开发商为促进销售推出各种优惠时，购房者却经常犹豫。犹豫的目的就是在等待更低的低点。何时买房最合适？这里为你总结了八大原则。

第一个原则：只要你需要，什么时候都可以买房

华远地产董事长任志强曾被无数人、无数次问道：什么时候买房合适？他最新的回答仍然是，只要你需要，什么时候都可以买房。任志强说："这10 年来我有 9 次说过房价会涨，结果每次都涨，但大多数人还是不信，真信我话的那 1%、2%，买了也确实都涨了、赚了。"

李平在北京工作，2009 年他和女友准备买一套新房结婚，手握双方家庭凑够的 40 万元，开始到处看房，那时房价已经一路上涨。眼看着一套房子单价从 1 万涨到 14000，比三个月前每平方米贵出 4000 元。算了一算，一套 100 平方米的房子，要比之前多掏 40 万元，李平想想都心疼。他犹豫了，要不等等吧，也许房价会下跌呢。但这一等，北京房价迎来更加猛烈的上涨。没等到想要的降价，2013 年随着孩子到来，李平无奈出手，该区域房价已经涨到近 4 万元 / 平方米。

资深房地产从业人士老顾曾对媒体透露过他的购房秘诀，只要有购房资格，闭着眼睛随便买，都会赚。严格的限制，正在制造稀缺。这话听着

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

很吓人，可是过去他买房没有失过手。

理财专家认为，买房时机，对于刚需族来说，不宜过分观望，有合适的房子，该出手就出手。

第二个原则：舆论上充斥着开发商破产倒闭、炒房客血本无归等信息时

分析认为，如果舆论上充斥着开发商破产倒闭，炒房客血本无归。银行面临“断供潮”，购房者维权、打砸售楼处要求退房等新闻时，上述事件同时出现时，是买房的天赐良机。

多个房地产业内资深人士表示了同样的观点。“在别人贪婪时恐惧，在别人恐惧时贪婪。”这是巴菲特投资股票的至理名言。正当市场一片惨淡、人人惶恐之时，或许正是买房之时。

第三个原则：中央政府出台更优惠的鼓励老百姓买房的政策

分析认为，如果中央有这样的政策出台，预示之前的优惠政策没起多大的作用，但要等新政策实行至少 1 个月以后，购房者可考虑出手。

第四个原则：参加团购买房，开发商给的团购价格已相当优惠时

这时可毫不犹豫出手。因为你迟疑，别人不会迟疑。

第五个原则：货币放水的时候，大胆买

如果货币政策宽松，巨大的货币资金流向市场，将推动资产价格上涨，这时是买房的好时机，可以尽量把杠杆用尽，能做高贷就做高贷。货币超发、信贷膨胀、银行贷款、影子银行资金大规模流向房地产领域后，房价将上行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第六个原则：新调控政策出台半年内

中介人士认为，新政出台后，二手房市场会最先出现反应，疯狂的市场可能会迅速“制冷”。买房人会开始等待观望，上涨的房价很可能短时间内得到稳定。业内人士认为，政府出台的多次调控政策均在于抑制楼市虚火，最终目的并非“打压楼市”，房价大跌并不是政府愿意看到的景象，即使出台调控政策，房价也难大跌。但经过一段时间后，市场将逐步消化调控消息，随着刚需族的逐步入市，房价会逐步走出冰冻阶段，逐步复苏。因此，新调控政策出台半年内买房，可能会获得比较低的价格。

第七个原则：上半年买比下半年买时机更好

南都房地产新闻部副主任朱文策曾分析认为，上半年买比下半年买，一般时机更好一些。上半年有“两会”压制，很多购房者在观望两会上的房地产政策，市场观望气氛浓，房价比较趋稳，这时入市时机不错。另外，从历年来看，上半年房贷政策宽松，对贷款购房者来说，购房者更容易争取到优惠贷款利率。

第八个原则：下半年买则最好在 11 月以后

业内专家分析，下半年买则最好在 11 月以后。按照房地产市场往年的惯例，9、10 月才是购房高峰，有“金九银十”的说法，常常到了年底就转入淡季了。很多开发商会因年底资金回流问题，利用优惠措施、利好政策等开展年底促销。为配合销售，开发商会在这个相对较淡的季节，推出一些特价房、好户型等吸引最后一拨购房者。这时，在售楼盘相对减少，会“淘”的购房者，很有可能抓住开发商年末促销的尾巴，“淘”到房源品质相同，却能省不少费用的尾房，提高购房性价比。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

可保本的股票——神奇的可转债

中国市场上有一个投资极品，其确定赢利的可能性近乎 99%，向下 100% 有保底，即使股市腰斩也能拿回本金加利息；向上却近乎没有封顶，可以完全享受牛市带来的丰厚利润，这个品种就是可转债。

问 1：什么是可转债

可转换债券是债券的一种，它可以转换为债券发行公司的股票，通常具有较低的票面利率。从本质上讲，可转换债券是在发行公司债券的基础上，附加了一份期权，并允许购买人在规定的时间范围内将其购买的债券转换成指定公司的股票。

可转债具有股票和债券的双重属性，当股价上涨时，投资者可将其转换成股票，享受股价上涨带来的盈利；而当股价下跌时，则可不实施转换而享受每年的固定利息收入，待期满时偿还本金。可转债上不封顶，下可保底，所以被称为“有本金保证的股票”。 简单地说，在牛市中可转债可以转换成股票等待股价上涨；在熊市中可转债就是债券，到期会还本付息。不管股市跌得多惨，你也不用担心本金会受到损失。对投资者而言，可转债是一种兼顾收益和风险的理想的投资工具。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

问 2：如何交易可转债

只要已经可以交易沪深股票的投资者，不需要再办理任何手续，即可直接买卖可转债。投资者可通过几种途径参与可转债：

第一，像申购新股一样，直接申购可转债。具体操作时，分别输入转债的代码、价格、数量等，最后确认即可。可转债的发行面值都为 100 元，申购的最小单位为一手 1000 元。由于可转债申购一手需要的资金较少，因而获得的配号数较多，中一手的概率较申购新股高。

第二，除了直接申购外，投资者通过提前购买正股获得优先配售权。由于可转债发行一般会对老股东优先配售，因此投资者可以在股权登记日之前买入正股，然后在配售日行使配售权，获得可转债。

可转债的交易与股票比较相似，但也有一些差别。

我国目前交易的可转债面值为 100 元，交易单位为“手”，10 张可转债为“一手”，1000 元起就可交易。

可转债交易费用比股票便宜，交易费用与债券相同，交易佣金仅 0.1%，且不收印花税。实行的是 T+0 回转交易，当天买进当天卖出，可以反复做当日的短差。可转债价格不存在涨跌停板限制。

问 3：可转债收益有多大

获取可转债的收益一般有两种途径，一种是利息收益，持有到期，还本付息；另一种是交易性收益，如果持有期间，正股上涨，债券的价格也会上涨，你有两种选择：一是卖掉债券，获取差价（因为债券价格会跟随正股上涨）；二是债转股。

债券部分的收益有两方面：每年的利息收益及到期收益。以石化转债为例，利息部分，石化转债 2011 年 2 月 23 日以 100 元面值发行，存续期 6 年，6 年的时间里每年派息率为：0.5%、0.7%、1%、1.3%、1.8% 和 2%。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

前 5 年共计收益为 0.5%+0.7%+1%+1.3%+1.8%=5.3%，对于个人投资者需要扣除 20% 的所得税，即 5.3%×0.8=4.24% ；当转债到期时，发行人按照面值（含最后一期利息）赎回全部未转股的可转债。由于机构不交税，因此其到期债券价值会无限接近 107 元，该部分收益为 7% 。所以，到期债券价值为 100+4.24+7=111.24，也就是说不管可转债价格如何波动，只要将可转债持有到期，最后都能获得 11.24% 的收益。所以在熊市中，我们至少不会亏损。

可转债在股市上涨时有接近于股票的回报率。普通债券的票面利率一般情况下是固定的，比如，2000 年发行的鞍钢转债，当时发行的普通债券收益每年在 4% 左右，而鞍钢转债上市半年之内曾经高达 151 元，这样投资者就获得了 50% 的收益。

问 4：可转债投资的风险有多大

虽然与股票相比，可转债投资风险要小得多，但投资者还会面临如下风险：

当基准股票市价高于转股价格时，可转债价格随股价的上涨而上涨，但也会随股价的下跌而下跌，持有者要承担股价波动的风险。

当基准股票市价下跌到转股价格以下时，持有者被迫转为债券投资者，因为转股会带来更大的损失；而可转债利率一般低于同等级的普通债券，故会给投资者带来利息损失风险。

提前赎回的风险。许多可转债都规定了发行者可以在发行一段时间之后，以某一价格赎回债券。提前赎回限定了投资者的最高收益，如果投资者在对自己有利时转换成股票，收益更大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

问 5：如何挑选好的可转债

选择在面值附近购买可转债。专家建议，国内可转债的面值都是 100 元，在 105 元以下购买转债，基本上可以把最大亏损控制在 10% 的范围内。

买入成长性好的可转债。买入面值附近的可转债，只是保证了不会发生大的亏损，但若想获得理想收益，还主要是看公司的成长性。

买入条款设计优厚的可转债。不同的可转债，利率有高有低；有的设计了利息补偿条款，利率随着存款利率的上调而调整，这样的转债更能够避免利率风险，比固定利率的转债要好。转股价格修正条款，这里面会有明显区别，有的转债条款规定，公司股票现金分红将向下修正转股价，这样的转债相当于变相享受了现金分红，而有的可转债就没有这样的规定，具体条款则有很大的不同。

因此，仔细甄别可转债的发行条款，是转债投资者必做的功课。

问 6：可转债买卖技巧是怎样的

可转债投资的关键在于对买卖时机和持有期的把握，可转债尤其适合在景气复苏的初期投资，较适合中长期持有。投资者正确的操作策略是以中长期持有为目标，低价买进可转债，等股价上涨后，再将可转债转换为股票或直接卖出可转债，赚取其中的差价收益。

可转债的操作方式分为三种：

当股市向好，可转债股票特性表现较为明显，市场定价考虑股性更多；可转债价格随股市上升而上涨并超出其原有成本价时，持有者应抛出可转债以直接获取价差收益。

当股市由弱转强，或发行可转债的公司业绩转好，其股票价格预计有较大提高时，投资者可将可转债按转股价格转换为股票，以享受公司较好的业绩分红或股票攀升的利益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

当股市低迷，可转债债券特性表现较为明显，市场定价考虑债性更多；可转债和基准股票价格双双下跌，卖出可转债及将可转债转换为股票都不合适，投资者应保留可转债以获取到期的固定本息收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

港股投资攻略：和 A 股有很大不同

沪港股市互通，意味着部分在上交所开户的股民可以直接炒港股。投资者该如何投资港股呢？

1. 港股市场和 A 股交易方式有些完全不同

涨跌幅无限制：香港股市每天的涨跌幅都不受限制。极端的状况是一天可以跌 90%，也可以涨 500%。通常，H 股及香港大蓝筹股每天的涨跌幅也不过 3% 左右，10% 则是属于极端情况，一年下来也不会有几次。

每手单位不同：在股票买卖过程当中，A 股的每手统一实行 100 股为一个交易单位；而港股的每手交易单位，主要是根据股票的价格来定，并没有统一的规定，大致设有 400 股、500 股、1000 股、2000 股、10000 股 / 手不等。

T + 0 交易方式：A 股市场上，股票买卖采取 T + 1 的交易方式，当天买进股票当天不能卖出，最早也要隔一天才能卖出。香港采取 T + 0 的交易方式，也就是说股民当天买入的股份可以当天卖出。这种交易方式的好处在于提高市场的交易量，当投资者发现自己犯错误时，也可以马上止损。

交易费用较高：港股交易所需支付的费用包括交易佣金、交易征费、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

交易费、交易系统使用费、股票印花税。虽然看起来税费较多，但其实总量和A股相比并不算太高。不过由于港股最低征收金额不低，所以对小额资金买卖而言，交易费用会较高。

2. 港股投资理念是什么

事实上，港股的涨跌受这三个地方的影响——中、美、欧。港股和A股联动性很高。比如，中国之前调控政策影响A股，如果A股走得比较差，通常港股也收不上去。如果央行或者政府出一些刺激政策去帮助市场的话，A股涨回来，港股也不会差。

港股和美股联动性也非常强。香港市场许多股票在其他地方都有上市，除了内地同步上市的个股之外，还有许多在美国、伦敦、卢森堡上市，而这些所谓的DR与香港现股是可以互相转换的。因此香港市场与海外其他市场的联动非常密切。上市公司的经营情况、香港经济的发展前景及中国内地的经济数据、相关政策、全球金融市场的变化等内部、外部因素都会直接影响香港股市。因此，投资者关注的不能只是股票市场和中国经济，甚至要24小时关注欧洲、美国股市，还要关注外汇、债券、商品等多个市场的变化。

3. 投资者如何选择港股

香港股票市场按市场概念分类分为蓝筹股、红筹股、国企股等几类。

选择熟悉的公司比较好：一般来说，投资者应该投资自己熟悉的上市公司。而绝大多数的香港上市公司我们都不了解，能说得上来的也就是中国移动、中国石油等内地红筹股，以及和记黄埔、长江实业等香港超级蓝筹股。所以，如果投资者参与港股交易，最好还是选择这些相对熟悉的上市公司比较好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

远离仙股： 或许会有部分投资者想买入香港的仙股（股价低于 1 港元的股票）。然而与 A 股市场 ST 公司数量较少不同的是，香港股市仙股遍地，而真正能够实现重组的公司却微乎其微。这是由两个交易所的上市规则不同而导致的。另外，A 股市场的上市公司如果连续 3 年亏损将暂停上市，在香港却没有这样的规定，只要你不破产，亏损多少年都没有关系，而如果连续一段时间没有成交，反倒有退市的风险。所以，在香港炒仙股存在着与 A 股完全不同的风险。

投资与 A 股有明显比价关系的股票：业内认为，内地投资者想参与港股投资，最好还是投资与 A 股有明显比价关系的股票，比如中国石化等 A+H 的公司，这样不仅能够享受到远低于 A 股股价的廉价港股，也同时获得了 A 股拽着港股上涨的机会。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

揭秘牛散们的生财之道：轻松获取暴利

对一般投资者而言，牛散（*最牛散户*）是神秘而又令人羡慕的群体，他们不是机构，却资金雄厚；他们眼光独到，手中的股票总能应声大涨。他们活跃在股市之中，擒股经验为人称道。

绝技：博 ST 股重组

代表牛散：刘芳

在中国股市最牛的 2007 年，刘芳这个名字开始脱颖而出，始于 2007 年股市上“ST 金泰”连续 42 个涨停，“ST 金泰”属于黄光裕哥哥黄俊钦旗下。2007 年 3 月“ST 金泰”公告重组，将黄俊钦旗下“新恒基地产”业务注入金泰，公司股价随之暴涨。外界粗略计算，刘芳在“ST 金泰”上的建仓成本不过 1000 多万元，最高时净利 9000 多万元。

基于刘芳介入了多家具有重组、整体上市、股改等炒作题材股票，以其获利之巨、赚钱之轻松，而被称为“史上最牛散户”，又被封为“涨停板大队长”。

一直以来，ST 板块都是滋生重组股的温床。专门选择 ST 股进行投资的 ST 板块淘金团也在不断壮大，看中的就是 ST 公司“乌鸦变凤凰”的潜质。很多在资本市场声名响亮的“明星”都参与过 ST 股的炒作盛宴，如王亚伟、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

孙建波、吴鸣霄等风云人物。

绝技：偏爱次新股

代表牛散：张建斌

A股市场最火的概念之一当数次新股无疑。在IPO重启之后，“粥少僧多”的新股发行，造成了中签比中奖还难的局面。在此背景下，得不到“满足”的市场资金将目光转向了次新股市场，并造就了多只翻番牛股。众信旅游是其中领涨先锋。自上市以来，众信旅游暴拉11涨停涨停，在网下配售环节成功获配的4名牛散，也随着众信旅游连翻3倍有余的股价，赚得钵盆满溢。张建斌就是其中获益者之一。作为最老一批“牛散”，张建斌最早的战场是二级市场，1993年进入股市时仅3万元资金，而在2001年则超过了1亿元。

绝技：20年不变信奉价值投资

代表人物：刘元生

“刘元生”这个名字每年都出现在万科公司年报上，像一根不倒的桅杆，伴随万科这艘航船闯过了难以计数的波峰浪谷。多年的等待终于有了巨额回报：刘元生持有的1.33亿股万科股票，以4月24日收盘价7.99元来计算，市值为10.6亿元。而当年，刘元生买这些股票仅仅花了400万元。这一投资的增幅，超过了股神巴菲特。

1988年12月末，万科正式向社会发行股票。因为一家本来承诺投资的外商打了退堂鼓，与王石相熟的香港人刘元生闻讯用400万港元认购了万科360万股，坚守万科A，且鲜有买卖。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

绝技：买增发股，跻身散户榜前列

代表牛散：刘益谦

刘益谦从倒卖国库券，到第一批吃螃蟹的股民；从法人股大王，到定增专业户。其在定向增发上显示出来的手腕才可谓真功夫。仅2009年，刘益谦就以个人名义参与东方电气、保利地产、金地集团、首开股份、华电国际、浦发银行、高鸿股份等7家公司增发。

其中最广为人知的可能要数在京东方A的成功运作。2009年4月27日至5月5日期间，刘益谦出资16.8亿元认购了京东方A定向增发股份7亿股。2010年6月10日，上述增发股全数解禁，刘益谦由此获利7亿元左右。在解禁之后的数月间，刘通过减持累计套现均在10亿元以上。而增发价与当时市场价间的近1元价差，也让其投资收益率达到了三成多。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

阿里巴巴超牛融资术：6 分钟获投资 2000 万

阿里巴巴由马云于 1999 年带领其他 17 人在杭州创立，15 年间，阿里巴巴发展可谓高速，阿里巴巴的融资术值得大家好好学习。

第一轮融资：用对蔡崇信

1999 年 3 月，马云正式辞去公职，和他的团队回杭州，以 50 万元开始了新一轮创业，开发阿里巴巴网站。阿里巴巴成立初期，公司是小到不能再小，18 个创业者往往是身兼数职。好在网站的建立让阿里巴巴逐渐被很多人知道。但阿里巴巴很快面临资金的瓶颈：公司账上没钱了。

当时马云开始去见一些投资者。即使囊中羞涩，他还是拒绝了 38 家投资商。马云后来表示，他希望阿里巴巴的第一笔风险投资除了带来钱以外，还能带来更多的非资金要素，如进一步的风险投资和其他的海外资源。这时，现在担任阿里巴巴 CFO 的蔡崇信在投行高盛的旧关系为阿里巴巴解了燃眉之急。

蔡崇信来自台湾，耶鲁大学法学硕士毕业后在华尔街当了四年的律师，然后被银瑞达司派往亚洲负责整个亚洲的风险投资，1999 年在同马云接触之后，放弃了当时已经高达百万美元的年薪，加入阿里巴巴。在蔡崇信的帮助下，以高盛为主的一批投资银行向阿里巴巴投资了 500 万美元。这一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

笔“天使基金”让马云喘了口气。

第二轮融资：6分钟获风投2000万美元

在阿里巴巴的第二轮融资中，是软银的介入，这个大玩家在此后不断地支持马云，才使得阿里巴巴一步步走到今天的规模。

马云结识软银孙正义实属偶然。2000年10月，摩根士丹利亚洲公司资深分析师印度人古塔给马云发来了一封电子邮件，称有个人“想和你见一面，这个人对你一定有用”，地点就在北京富华大厦。此人正是孙正义。

秘密约会远不是马云原来想象的两个人一对一的见面。在这次约会中，来自软银、摩根士丹利以及国内众多互联网企业的CEO均在座。由于前来面谈融资事宜的企业太多，孙正义只给每个人20分钟时间阐述公司业务规模、商业模式和发展目标。但马云只讲了6分钟不到，孙正义就从会议室那头走过来说：“我决定投资你的公司。”

马云对孙正义讲了些什么呢？

据媒体报道，马云开门见山说：“我不需要钱，我只想谈谈对阿里巴巴的理解。”马云站起来做了几分钟的演讲，介绍阿里巴巴到底是什么和想做什么。谁知马云刚讲了6分钟，孙正义就决定投资这家企业。

他对马云说：“我也不知道阿里巴巴是什么，但是我如果投资一定要30%的股份，你可以继续谈。你要多少钱？”

马云说：“我昨天刚拿来钱，我不要你的钱，我们可以探讨一下网络的方向。”

孙正义说：“你不要钱，你来找我干什么？”

马云说：“又不是我要找你，是人家叫我来见你的。”据说，孙正义事后判定阿里巴巴会成为一家和雅虎一样伟大的公司。马云也断定孙正义就是他要与之合作的人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

由此，马云获得软银、富达、汇亚资金等 6 家 2500 万美元的投资，其中软银为 2000 万美元。而 2000 年的时候，纳斯达克指数开始暴跌，熊市寒冬开始了，很多互联网公司陷入困境，但是阿里巴巴却安然无恙，很重要的一个原因是阿里巴巴获得了 2500 万美元的融资。

第三轮融资：又成功获得 8200 万美元

2004 年 2 月，阿里巴巴完成了第三轮融资，再次从软银等 VC 手中募集到了 8200 万美元，其中软银出资 6000 万美元。此次 8200 万美元的投资来自软银、富达创业投资部、寰慧投资和 TDF 四家风险投资公司。2004 年 2 月 17 日，马云在北京宣布，阿里巴巴再获 8200 万美元的巨额战略投资。这笔投资是当时国内互联网金额最大的一笔私募投资。

第四轮融资：傍上洋大款雅虎

阿里巴巴 2005 年缺钱，软银又不能一直烧钱，于是傍了洋大款雅虎。2005 年 8 月，阿里巴巴集团与雅虎联合宣布，雅虎以 10 亿美元加上雅虎中国的全部资产，获得阿里巴巴集团 40% 的股权和 35% 的投票权。拿了 10 亿美元加雅虎中国，阿里巴巴孵化了淘宝、支付宝，渡过了 2008 年的金融危机。

但阿里巴巴和雅虎也经历多年的融资纠葛。

雅虎逐渐走下坡路了，跟老马关系好的杨致远又下去了，当卡罗尔巴茨接掌雅虎之后，雅虎同阿里巴巴的关系开始紧张，马云觉得不爽，想解决控制权问题，于是谋求“赎身”计划：回购股份。

马云向雅虎提出股票回购提议，遭到美国雅虎一口拒绝，双方关系陷入僵局。2009 年，马云干了一件事情，把支付宝业务转移至马云私人控股的浙江阿里巴巴电子商务有限公司。雅虎向美证交会叫屈，称阿里

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

巴巴集团将支付宝转移给其他公司，阿里没有事前同他们商量，直到交易已经达成数月后，他们才知道。这事简而言之就是，本来大家共同有一块饼，但是一方就直接先抢过来吃掉再跟你说这饼我就吃了，回头再跟你说补偿的事。

不过雅虎当时业绩不佳，准备甩卖阿里巴巴股份。2012 年 7 月，马云带领一大批本土土豪(国有的国开行，混合的中信资本、有背景的博裕资本)用 76 亿美元接了雅虎一半（20%）的股权。雅虎也只好退一步，让阿里巴巴在 2015 年前整体上市，而且价格必须比回购价高 10%。

阿里巴巴业务板块香港上市再退市

阿里巴巴曾在香港上市，不过上市 5 年后又退市了。 阿里巴巴外贸业务板块是 2007 年在香港上市的，每股 13.5 元，共发行了 8.59 亿股，融资额达 131 亿港元（约 16.95 亿美元），接近谷歌上市融资 19 亿美元的记录。时隔 5 年，阿里巴巴 2012 年宣布退市，价格还是 13.5 元。回收价格与当初的发行价完全持平，期间也基本没分红，中小股东受伤不小。对马云来说，这是一个划算的事情，相当于 5 年的无息贷款。

美国上市

阿里巴巴赴美上市，依然保留了马云一直推崇的合伙人制。在招股书里，详解中国式合伙人制度。阿里合伙人将拥有独家提名多数董事会成员的权力，但董事提名候选人，必须在一年一度的股东大会上获得大部分票数支持，方可成为董事成员。

阿里巴巴最终 IPO，成为美国历史上最大的 IPO 之一。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

房价最抗跌 10 大城市：你可以这样选房

房价下跌已是近期全国楼市的主基调，从一线城市到二三线城市，房价疲态尽显。尽管房价整体下跌，但不同地区房价下跌幅度不同。有的近乎腰斩，有的仅是轻微下跌。对买房人来说，都希望自己买到的房子坚挺抗跌。哪些房子能抗跌呢？

城市：人口净流入多的城市房价更抗跌

《第一财经日报》报道，中国人口净流入超过 100 万的城市共有 22 个。目前中国房价最高的城市基本都出现在这 22 个城市里面。除了北京、上海和深圳，广州的人口净流入也达到了 461 万。

业内专家对此分析认为，人口流入与房价涨跌基本成正比。流入的人口越多的，往往房价涨得越快；没怎么流入或者净流出的，房价几乎没有上涨动力。在近年来信贷收紧之后，各个城市房价与人口流动的关联度进一步提高。

业内认为，人口净流入多的城市，当地房产市场肯定会比较活跃，价格也很难下调。到底哪些城市人口净流入最多呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

部分城市人口净流入与房价						
排名	城市	户籍人口(万)	常住人口(万)	净流入(万)	城市级别	4月房价(单位：元/平方米)
1	上海	1426.93	2380.43	953.5	直辖市	29622
2	北京	1297.5	2069.3	771.8	直辖市	37865
3	深圳	299.15	1054.74	755.59	副省级	26494
4	东莞	186.05	829.23	643.18	地级市	8311
5	广州	822.3	1283.89	461.59	副省级	18400
6	天津	993.2	1413.15	419.95	直辖市	15977
7	苏州	653.84	1054.91	401.07	地级市	11079
8	佛山	377.65	726.18	348.53	地级市	8261
9	成都	1173.4	1417.78	244.38	副省级	9047
10	厦门	193.6	398.3	204.7	副省级	21869
13	杭州	700.52	880.2	179.68	副省级	18229
14	南京	638.48	816.1	177.62	副省级	17049
50	重庆	3343.44	2945	-398.44	直辖市	7682

2014 年 4 月房价数据

选择好地段：便利、自然、人文

在一个城市内，房子应该如何选择才抗跌呢？李嘉诚曾说：“决定房地产价值的因素，第一是地段，第二是地段，第三还是地段。”这句话道出了房子的真谛，好地段的房屋更抗跌。好地段的标准是什么呢？

业内曾经归纳出一个地段的评价标准，就是项目地段的便利（步行、出行、商务）、自然、人文三大指数，三大指数中只要达到实用指标，就称得上优秀地段了，而三者达到愉悦指标，就能称得上豪宅地段了。

比如，在名校、医院、商圈边的房产，拥有稀缺资源且房源有限，一般来说，即使下跌，这些房子保值性相比其他地段的房子也要强得多。当然，要论增值潜力，稀缺地段因为生活、休闲、购物、交通都较成熟，比其他地方的房子也会大得多。

就北京来说，若位于核心商业区，商业环境好，如果还是重点学校学

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

区的房产，比郊区的房产更为抗跌。我们比较了 2014 年 4 月北京西城区金融街一带的房价走势和北京昌平区一带的房价走势，注意到在商业集中和重点学校比较集中的金融街一带，附近小区环比跌幅一般在 1% 以内。但在五环外昌平区，大部分小区跌幅远超 1%，有些达到 3% 以上。

	小区名	环比上月涨跌幅
西城金融区	西城晶华	－0.13
	丰汇园	－0.64
	爱民里	－0.41
	宏汇园	－0.09
昌平回龙观	田园风光雅苑	－3.23%
	龙腾四区	－3.05%
	云趣三	－3.08%

北京西城部分小区和昌平部分小区房价比较（数据来源：链家在线）

品牌大盘更为抗跌

分析认为，大体量的楼盘市场认可度更高。一般来说，大体量的楼盘对开发商的开发水平要求较高，因此大盘多出自品牌开发商之手，其综合配套水平、建筑品质，都会有小盘无法比拟的优势。特别是在中心地段的大盘，楼盘保值增值性也更强。

另外，品牌开发商的物业相对较好。现在房子作为一种特殊商品，其售后服务已经被越来越多的购房者重视，很大一部分购房人就是冲着物业管理的口碑来的。

相比普通物业，中高端住宅产品附加价值往往较高，更具投资价值。在市场降价背景下，如果部分中高端盘在销售情况不太好时选择让利促销，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

购房者不妨抓住机会考虑入手。

同一楼盘，选择素质最高的一款产品

看好一个楼盘，要尽量挑选素质最高的一款产品。资深投资客表示，资源越好的产品，在日后体现出来的价值会更高，升值速度会比一般产品快。比如说，同个楼盘，南向的物业，通常比北向的物业抗跌；好户型的房子通常比差户型的房子抗跌。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

国债逆回购：无风险，年化收益率偶尔能达 50%

2014 年 8 月 28 日，短期国债回购利率飙涨。盘中，上交所一天期国债回购利率（GC001）盘中不断刷新涨幅纪录。早盘开盘 GC001 涨幅即超过 1000%，午后不断冲击日内新高，盘中一度涨至 50.5%，涨幅超过 3500%。两天期回购品种亦大幅异动。当天，上交所两天期国债回购利率盘中飙升至 97%，之后回落至 19.82% 收盘。

国债逆回购是什么？举个日常生活中很简单的例子，上班族经常会碰到发工资前几天有同事借钱的情况，一般就几千元，过几天发工资就还，说好到时候请客喝一瓶可乐，这个年化收益率多少呢？假如借 3000 块钱，一天后多还一瓶 2 元的可乐，年化收益率为 2 元 ÷3000 元 ×365 天＝24%。虽然同事向你付出了 24% 的借钱代价，但是并不费力，你也没有意识到风险很大。

同样的道理，一些银行和金融机构，在某个时间点，需要一笔小钱补一下头寸，时间也不长，就用一两天，所以愿意用比较高的利率借钱，反正只是一两天，利率高也花不了多少钱。

而国债逆回购就是给这些机构用来借钱的一种工具。国债逆回购一点不复杂，其实就是一种短期贷款，你把钱借给别人，获得固定利息，别人拿国债做抵押，到期还本付息，所有基本没风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

那怎么操作呢？

很简单，用股票账户就能够操作。一句话概括操作过程就是：打开股票交易系统，点击卖出，输入代码和交易数量，完成交易。

下面说下详细的过程，各位读者看以下的代码：

上海证券交易所								
名称	GC001	GC002	GC003	GC004	GC007	GC014	GC028	GC091
代码	214001	204002	204003	204004	204007	204014	204028	204091
期限	1 天	2 天	3 天	4 天	7 天	14 天	28 天	91 天

深圳证券交易所									
名称	R-001	R-002	R-003	R-004	R-007	R-014	R-028	R-091	R-182
代码	131810	131811	131800	131809	131801	131802	131803	131805	131806
期限	1 天	2 天	3 天	4 天	7 天	14 天	28 天	91 天	128 天

比方说，你想买上海证券交易所期限为 7 天的国债逆回购，你就在行情系统里输入 204007+ 回车，你就会看到下边这个页面，这个页面怎么看呢？

打开你的股票交易系统，点击卖出（至于为什么是点“卖出”购买而不是点“买入”购买就不详细解释了，就是这么规定的，简单理解成你借钱给人家所以用“卖出”交易吧），输入代码，交易系统就会自动跳出价格和可买数量。

这个交易只用做一次委托交易，实际是产生两次成交。什么意思呢？你只要交易一次，买到之后你就不用卖了，时间到了就自动卖了，钱自动回到账上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

门槛：深市的 1000 元起，沪市的 10 万元起。

收益：平均下来 3% ~ 4%（年化收益率），但是都不这么算，因为都是踩在高点比如 10% 的时候才做。

费用：按照持有天数的不同，从 0.001% ~ 0.03% 不等，国债一、二、三、四天回购佣金水平为 10 万元一天一元；佣金很低。

购买时机：一般月末、季度末、年末，市场资金面紧张价格通常很高，尤其在这些时间点的周四，一般会超过 10%，所以这个时候购买最划算。

在 2013 年 9 月 27 日这天，上海证券交易所期限为一天的国债逆回购最高的年化收益率达到了 57%。以 50% 年化利率计算的话，10 万元本金一天就赚了 100000 元 ×50%÷365 天＝ 137 元，而放余额宝一天，10 万元最多赚十多元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

债基业绩惊艳收益率超10%——如何投资债基

债券基金是指主要投资于债券市场的基金，因其投资的产品收益比较稳定，又被称为“固定收益基金”。通俗来说，就是大家把钱交给基金公司，而基金公司主要通过购买国债、企业债、金融债等方式进行投资，主要收取这些放债的利息作为收益，而基金公司则会收取一定的费用，如申购赎回管理等费用。

债基80%以上投资于债券，也可以有一小部分资金投资于股票市场。另外，投资于可转债和打新股也是债券基金获得收益的重要渠道。

问1：债基收益到底几何

数据显示，截至2014年6月5日，2014年以来市场上807只债券基金（A\B\C分开算）平均收益达到4.16%，表现突出。

有消息显示，伴随着收益的稳步回升，此前不少在互联网上追逐低风险理财产品的“宝粉”也开始考虑买债基了。

问2：债券基金安全吗

从债券基金的利润来源看，它是一个收益相对稳定的品种。首先利息收入是稳定的，因为债券是一种固定收益类证券，它的利息一般是固定的，对企业债而言，不管企业经营的好坏，都是要按规定支付利息的，比股票

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

红利则要稳定得多。

至于买卖债券获得的差价收入虽然存在一定的不确定性，主要是债券价格会随市场利率的变化而变化，短期而言，市场利率变化的幅度一般比较小（或已经被预期了），因此这种不确定性也不会很高。一般来说，债券基金比其他类型的基金，如股票基金、对冲基金等，潜在收益相对比较稳定，潜在风险比较小，但并不保本。

问 3：买债基和买债，优势在哪里

业内认为，首先，投资债券基金可以买到更多“好”的债券。实际上，目前个人可投资的债券品种比起债券基金要少。假如投资了债券基金，就可能“买到”许多利率较高的企业债，也可以“进入”银行间债券市场去买卖在那里交易的金融债和国债，获取更高的收益。

其次，投资债券基金比投资单只债券具有更好的流动性。一般债券是根据期限到期偿还的，如果投资于银行柜台交易的国债，一旦要用钱，债券卖出的手续费是比较高的。而通过债券基金间接投资于债券，则可以获得很高的流动性，随时可将持有的债券基金赎回，费用也比较低。

问 4：债基如何购买

购买债券基金有以下 3 种途径：

第一种渠道是直接通过银行购买；

第二种渠道是直接通过证券公司或代销机构购买债券基金；

第三种渠道是直接通过基金公司的网站购买债券基金。

如果配置债基，对于低评级信用类品种波动应当警惕。在类别上应更多关注对于利率债或是高评级信用债投资比例较高的基金。当前外汇占款增速虽有所放缓，但仍处于正增长区间，利率债投资机会依旧向好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

问 5：如何挑选债基

债券基金风险低，收益稳定，适合长期持有，所以在选择的时候，可以选取成立时间长、历史业绩稳定、基金经理任职时间长、、公司固定收益团队强的基金。

保守型的可以选择纯债基或一级债基。此外，选择投资债基的时候还可以从下面四方面进行考虑：

1. 看投资成本。大多数传统的债券基金一般都要收取 0.6% 的管理费。从投资成本来说，投资者不妨选择采用浮动费率模式收取管理费的基金。这种费率收取模式，以业绩为标准，由低到高划分为不同等级的费率。当基金业绩低于某一指数时，则不收管理费，相当于投资者享受了管理人的免费服务。

2. 看基金的比较基准收益，即基金理论上想要达到的收益水平。一般而言，如果该基金的比较基准收益在一年定存收益之上则可以重点考察。

3. 看基金的“靠山”。从经验来看，固定收益团队强大的基金公司旗下债基往往表现突出。一般而言，背靠大银行这个大股东的基金公司在与银行合作过程中可以近水楼台先得月。

4. 看基金经理操作风格是否足够稳健。可以从过去的净值走势来分析判断，如果净值波动偏小，说明投资稳定性高。

5. 看基金公司战胜市场的能力，即基金获取超额收益的能力。所谓超额收益是指在一定的时间范围内，基金净值增长率减除该基金业绩比较基准后的收益率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

富翁们成功的第一秘密

对普普通通的工薪一族来说，大多数资产增值过程其实是很传统的方式：工作，收入的节余存起来，投资，买房买车，逐步长成中产阶级。在这其中，存钱是一种非常重要的一环，也是非常重要的理财手段。

其实存钱窍门多多，若好好利用，积沙成塔，你离成功又近了一步。我们为你介绍几种常见的存钱方法。

技巧 1：尽早储蓄

如果你是富二代，你可以忽略不看，其他的还是老老实实储蓄吧。

PNC 财富管理公司曾提问可投资资产超过 500 万美元的富翁，他们成功的秘密是什么。排名第一的回答不是收入，而是尽早并有规律地储蓄。排名第二的回答是“做出聪明的投资选择”。

作为工薪族的你，肯定会在每月的固定日子领到薪水，那你可千万不要直接把钱留在工资账户里。因为工资账户一般都是活期存款，利率很低，如果大量的工资留在里面，无形中就损失了一笔利息收入。

建议大家从每月发的工资中，拿出一笔钱存入银行进行零存整取，让你的钱滚动起来为你赚钱，剩下的钱再进行个人消费。

银行的利息差别很大，我们看看银行利息的差别。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

	定期5年（本息）	10年（本息）	15年（本息）	20年（本息）
10万元	126125元	259075元	200633元	253048元
50万元	630625元	795375元	1003167元	1265245元

银行存款利息一览表（2014）

从表中我们可以看出，活期利息0.35%，一年定期利息为3%，而5年期的利息为4.75%，有些银行5年定期利息已经达到5.225%。这里面的差距有多少呢？

以10万元为例，我们进行储蓄。如果存活期，我们利息一年只有350元，10年后我们利息变为3500元。但如果变成5年定期的形式，比如存中信银行5年定期，5年后本息为126125元，15年后本息高达200633元，收益超过本金！

上海人绝对是中国最爱存钱的人群之一，在清晨的银行门口，许多上了岁数的退休叔叔或阿姨，都在热闹地排着队，一拿到退休工资，就立刻放入银行。在他们看来，存银行，无疑是最让自己安心的一种“投资”方式。媒体报道，有上海人靠存款攒下50万元。

技巧2：十二存单法

我们生活中一般会备有一些应急资金，随取随用。但是这些灵活资金利息并不高。我们怎样才能既有应急资金，还有获取高收益呢？ 这里有一种“十二存单法”。

十二存单法，每月将一笔钱以定期一年的方式存入银行，坚持12个月，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

从次年第一个月开始，每个月都会获得相应的定期收入。一年下来，你就会有 12 张 1 年期的定期存款单。从第二年起，每个月都会有一张存单到期，如果有急用，可以使用，也不会损失存款利息；如果没有急用的话，这些存单可以自动续存，而且从第二年起，可以把每月要存的钱添加到当月到期的存单中，重新做一张存款单，继续滚动存款。

十二存单法的好处就在于，既能比较灵活地使用存款，又能得到定期的存款利息，是一个两全其美的做法。假如你这样坚持下去，日积月累，就会攒下一笔不小的存款。

不过，我们有余额宝以后，方便多了。但是对一些不善于用网络的人来说，这种方法还是非常实用的。

技巧 3：五张存单法

五张存单法跟十二存单法类似，为了获得最高的利息以及充分体现流动性，以防平时要用，将一笔现金分成五份，一份做 1 年定期、两份做 2 年定期、一份做 3 年定期、一份 5 年定期，等到一年后，1 年期定存到期，将其本息取出存成 5 年期定存；两年后，两份 2 年期定存到期，一份续存 2 年定期，一份将本息取出存成 5 年期定存；三年后，3 年定存到期，将本息取出存成 5 年定期；以此类推，四年后，那份续存的 2 年定期也到期，将其本息取出存成 5 年定期。最后一个 5 年定期继续存 5 年定期。

这样一来，手上就会有五张 5 年期定存，且每年都会有一张到期，从而最大限度地赚取更高的利息。5 年期利息为 4.75%，有些银行利息已经达到 5.225%。

技巧 4：金字塔式储蓄法

金字塔式储蓄法是指把一笔资金按照由少到多的方式拆分成几份，分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

别存入银行定期；当有小额资金需求时，仅把小份额的定存取出，从而不影响大份额的资金利息收入。

比如，10万元的资金，分成1万元、2万元、3万元和4万元四笔，分别做一年期定期存款，假如在一年未到期时，需要1万元的急用资金，那么只需把四笔定存中的1万元取出即可，另外三笔的利息收入并不受影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

富人们的新潮流：去香港买保险靠谱吗

香港作为全球金融中心之一，其保险业相当发达，根据香港贸易发展局数据，2013 年香港的保费收入达到 2907 亿港元，相当于香港 GDP 的 13.7%。而且作为全球金融中心，香港有一半的保险公司是在海外注册的，其中以美国、英国公司为主。对于国内的投保人士，如果想要买国外保险公司提供的保险产品，香港是非常理想的选择。于是内地很多富人纷纷前往香港购买保险。

根据香港保险业监理处的数据，2013 年，内地居民来港购买的保单超过 10 万份，占香港保费收入的 16%，内地保费收入增长 11.2%。相对增速放缓的大陆经济来说，香港保险业的内地生意可以说是红红火火。

为什么内地土豪都这么喜欢去香港买保险呢？

除了香港作为世界级金融中心有比较健全的法规，市场竞争比较全面之外，还有一些大家不太了解的因素。

通过保险来转移资产

在法律上，保险权是高于债权的，所以很多企业主利用这种方式来转移资产。

由于内地中小企业寿命比较短，为了避免破产清算时失去一切家产，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

这些小企业主就想办法借钱，甚至不惜把厂房抵押出去，然后用这些钱去香港购买巨额保险。这些保险受益人可以是这些小企业的老板，也可以是他们的子女或者亲属。

一旦企业破产倒闭，在清算其债务的时候，由于保险权高于债权，所以这些保险就可以得以幸免，法院既不能冻结这些保险里的资金，也不能要求保险的受益人代替老板偿还债务。于是很多小企业就通过这种方式来转移资产——避债。

这种转移资产的方式除了用在避债方面之外，还用在夫妻不和时出现的财产纠纷上。通过将受益人设为家庭之外的其他人，当投保人离婚时，这部分保险就不能计入夫妻共同财产。

富豪们的遗产隐忧

国内有不少传言称中国将要开征遗产税，这让自古以来都有传家习俗的中国人有一些难以接受，尤其是对这些年里富裕起来的企业家。如果按照 2010 年修订的《中华人民共和国遗产税暂行条例（草案）》来执行遗产税的话，遗产税的征收方式如下：

遗产税采用累进税制：80 万元起征，80 万元以下的部分不征税，80 万元至 200 万元、200 万元至 500 万元、500 万元至 1000 万元以及超过 1000 万元的适用税率分别为 20%、30%、40%、50%。

对某些企业家的后代来说，遗产税将非常沉重——超过80万元的部分，最低将被征税 20%。如果父辈留下 3000 万元遗产，则需要纳税 1034 万元。

而有意思的是，香港在 2006 年取消了遗产税，这让很多担心遗产税的富豪纷纷前往香港购买巨额寿险保单，通过给自己投保高额寿险，然后将受益人设为子女的方式，将大笔的财富放在保险之中，通过这种方式，来避免可能出现的遗产税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

对普通人来说，在香港买保险有没有好处呢？当然有！

第一，重大疾病保险更便宜

重大疾病保险是大陆人去香港购买保险时，非常流行的险种。相比之下，中国内地保险公司保险疾病范围小，而且年费高。据媒体报道，每年缴纳一样的保费，在同样的缴费年限下，保额相差可以达到五倍之多。

为什么香港的重大疾病保险这么便宜呢？其实是因为内地人在香港购买保险实际上是占了香港的便宜。一位香港保险经纪人对此的解释是："保险的价格是按照当地人口的平均寿命、发病率和死亡率等数据精算出的结果。香港人均寿命 85 岁，比内地平均高 10 岁，发病率和死亡率也低得多，所以保险自然比内地便宜。"

所以内地人去香港买保险，等于是用香港的价格买了内地的保险，实际上占了香港的便宜。

第二，储蓄类保险收益高

中国人自古望子成龙，很多富裕家庭也更愿意给孩子买一些储蓄类保险。随着孩子的年龄不断增长，积累的资产就会越来越多，最后用在孩子上学、生活等方面。

以某内地保险公司的一个计划为例，如果选择 10 年缴费，每年 1 万元的话，可以保障到 80 岁，每年可以领取从 1% 开始每年增加 1% 的"成长金"，60 岁可以领取 17000 元祝寿金等，合计收益至 80 岁共计 446300 元。如果按照这么计算的话，这个保险计划的年化收益率仅为 3%。

而香港的保险产品设计则没那么复杂，以某英国保险公司提供的保险产品为例，每年交 10 万元，连续缴纳 10 年，到 20 岁时可一次性提取 200 万元，或者 30 岁可以一次性提取 415 万元。这么算下来，年化收益率将近 5%。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

相比之下，储蓄类保险在香港不光设计简单，而且回报丰厚。

赴港购买保险风险不容忽视

由于保险是在香港本地办理的，所以如果在大陆或者其他地区出险，那么理赔的过程会比较复杂。而如果理赔之中出现纠纷，就更加麻烦了。因为是在香港购买的保险，所以适用香港本地法律，保险的纠纷必须在香港本地诉讼，而香港本地的律师费用远高于内地，在香港和保险公司打官司是一般人难以负担的，所以最后即便赢了官司，可能也不是特别划算。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

收益高达 20% ～ 60% ：新手如何投 P2P

20%、30%、40% 的年收益率，50 元就能起投……P2P 这个有些生僻的词，最近热得烫手。一边是 P2P 平台倒闭跑路的消息不绝于耳，一边是令人咂舌的高收益。据 2013 年 P2P 投资人报告，94% 的投资人在 P2P 的投资中取得正收益，87% 的人收益高于 18%。对投资人而言，P2P 网贷有着巨大的魔力，我们应该怎么挑选安全的平台获取较高的收益，同时避免风险呢？

P2P 是什么——P2P 借贷，即由具有资质的网站作为中介平台，借款人在平台发放借款标，投资者进行竞标向借款人放贷。对新手来说，有几个方面需要了解。

一、选择平台：要大平台、高征信

上海一位资深的 P2P 人士建议，一定要背靠“大树”才好“乘凉”，尽量选择后台背景强、征信高的平台。

国内比较大的包括陆金所、开鑫贷等。陆金所是由中国平安打造的网络投融资平台，它的产品通过平安旗下担保公司审核的借款方直接向投资方借贷，最后由该担保公司承担担保责任。开鑫贷由国家开发银行全资子公司——国开金融公司和江苏金农股份公司共同出资设立，特点是创新引入小额贷款公司进行风险调查和提供担保，有效增加借入人的信用级别。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

其次，选择知名风险投资机构注资的P2P平台。P2P人士分析，风投经过尽职调查后愿意注资，起码证明该平台公司的经营较为规范，减少自融自用、资金假托管等乱象，也有利于保证投资者资金的安全。

另外，建议新人优先投资运营时间较长的平台，如选择运营超过两年以上，排名在国内靠前的平台投资。虽然老站也有风险，但毕竟要比新站信誉要高。

不过对投资者而言，征信高的平台，它提供的产品收益率就更低，并且期限往往较长。如陆金所的稳盈-安e，收益在8.4%，投资期限为36个月。而开鑫贷的一款苏鑫贷产品，年化利率为9%，期限为9个月。

二、 风险控制：投资P2P的核心

P2P平台最核心的问题是风险控制。P2P的风险有主要有两种：一是借款人逾期不还的风险，二是平台跑路的风险。

借款人资质还款能力和平台资质是我们必须关注的问题，所谓跑得了和尚跑不了庙。我们需要各种风险管控来帮我们降低风险。

1. 要看P2P公司的自身风控

比如，P2P公司是否有独立的风控部门/财务部门/法律部门。这三个部门是一个成熟的P2P公司必须配备的核心部门。

对P2P公司来说，他们采用的风险保障模式，主有这几种类型：一是风险保障金模式，二是担保公司担保模式，三是保险公司承保模式，四是房产抵押担保模式等保障模式，等等。

我们需要了解这个平台跟哪些担保公司合作、担保公司的知名度、P2P风险保证金比例以及坏账处理方式。

人人贷，每笔借款成交时，平台提取一定比例的金额放入“风险备用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

金账户”，借款出现严重逾期时，用“风险金”向理财人垫付此笔借款的剩余出借本金或本息。

富二贷，则以抵押物为其特点，富二贷的借款都必须拥有抵押物，这有利于出借人资金的保障。

合拍在线采用的是担保机构担保模式，借款标逾期满 30 天时，由担保机构进行代偿或债权收购。

2. 要看投资标的类型

当前，各个平台的借款标通常分为净值标、抵押标、信用标、担保标、秒标等。

抵押标：借款人用自己的房屋、车辆等实物在平台进行抵押后所发布的借款标，利率稍高。

信用标：P2P 最早的借款标，以借款人的信用作为其借款额度的标准发布的借款。

担保标：其他投资人以其投资为借款人担保发布的借款，利率较高。

业内人士建议，按“秒标净值标——抵押标——信用标——担保标”顺序优先投资。

3. 看资金投向

借款用途也是资金的最终目的，适用于买房、买车、做生意等。所以投资者要仔细留意债权人借款时在合同上写的借款用途以及还款方式，一定要深入了解项目资金的匹配情况。如果你不知道这笔钱是做什么用，只看到高额回报率，建议放弃。

三. 投资不能只看高收益

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

很多业内人士都提到，有些投资者投资只看收益率，有些平台收益率甚至达到30%以上，这是很危险的。逻辑推理：你的钱通过P2P平台放给借款客户，如果利率高达30%，什么挣钱的好生意愿意出这么高成本呢？所以投资不能一味追逐高收益，应首先考虑本金安全，这样才能在确保本金安全的基础上，获得较高的投资收益。

网贷平台汇投资总裁张征向媒体表示“收益率在20%及以上的P2P平台尽量不要碰，如果平台给予投资者的收益在20%左右，那么借款人付出的借款成本可能在30%及以上，所以风险还是十分大的”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

票据理财火了——收益近 10% 靠谱吗

各类票据理财产品悄然兴起，以门槛最低 1 元、7% ～ 9.8% 的年化收益率一度成理财市场热点。票据理财到底是怎么一种投资方式？它的收益和风险如何？

1. 什么是票据理财

网上票据理财是借款方以银行承兑汇票作为抵押物向投资者融资，票据到期后银行兑付的资金作为还款来源。

银行承兑汇票可以视为存款的一种凭证，票据到期后，银行有“见票即付”的义务。因此，银行承兑汇票的风险几乎可以忽略。此外，与存款不同，银行承兑汇票可以转让、兑现，甚至票面利率也可以浮动。

从已推出的票据理财产品来看，投资起点一般在千元左右，最低的只要 1 元，产品预期年化收益率可达 7% 以上。“低门槛”“高收益”“低风险”是互联网票据理财平台喊出的口号。

2. 票据理财收益有多高

从上线的票据理财来看，年收益率在 5% ～ 9%，超过一度火热的余额宝，也超过绝大部分的银行理财产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2014 年 8 月 12 日，京东杀入票据理财市场，小银票项目正式上线，单笔最高额度 50 万元，年化收益率为 6.2% ～ 7% 不等。

2014年8月11日，苏宁理财平台正式上线了“财运通”的票据理财项目，预期年化收益率在 6% ～ 7% 之间，期限在 30 ～ 180 天。

比较早推出票据理财的是阿里，在“招财宝”正式登陆淘宝理财频道时就推出了票据贷款产品。据悉，截止 2014 年 8 月已经累计销售票据理财产品超过 700 个，收益率在 5.6% ～ 6.9%，期限为 60 ～ 168 天。

除了这些互联网企业外，一些商业银行涉足票据理财产品，因有银行作为靠山，这类平台显得更为靠谱，产品也广受投资者欢迎。

统计数据显示，收益率排名前 5 的票据贷产品收益率超过 9%，投资门槛均为 1 元，其余产品收益率普遍集中在 6% ～ 9%。

3. 票据理财是怎样一种运作模式

分析认为，票据理财这不过是 P2P 平台介入票据理财领域的最新案例。有分析把票据归结为 P2B（个人对企业）的贷款投融资平台。

以“票据宝”这个平台为例，企业能够以银行的承兑汇票作为质押担保，通过互联网平台向投资者募集资金；而散户投资者，也首次能够通过简单操作进行小额投资，从而涉足此前只有机构投资者能够介入的“领地”——票据理财。

专业人士解释称，普通散户投资者一般不具备投资银行承兑汇票的资格，需要通过一定的金融机构途径去审批和购买。而通过“票据宝”这样一个互联网票据理财产品平台，投资者可以实现对银行承兑汇票的间接投资行为。

基于票据理财的模式，对于选择平台很重要。目前票据理财平台主要有三类，分别为银行系平台、互联网企业系平台、专业票据网站平台。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

目前民生银行等都涉足票据理财产品。因有银行作为靠山，这类平台显得更为靠谱。

目前参与票据理财的互联网企业级平台主要有四个，分别为阿里、苏宁、京东、新浪，相对来说更为便捷，可以一边购物一边理财。

专业票据网站平台，比如，金银猫、投储在线、银票网等专业的票据理财平台也逐渐出现，提供多种理财产品。而这些平台给出的收益率相对较高。

4. 票据理财风险有多大

尽管有银行承兑汇票作为抵押，但并不表示完全没风险。票据理财究竟有什么风险？ 业内专家分析有四种风险。

互联网票据理财最大的风险来自于票据市场本身。虚假、伪造票据也是整个票据市场最大的风险，即使常年混迹其中的人也经常吃亏。一些中小银行还曾在假票识别上栽过跟头。作为个人投资者基本没有办法甄别票据的真伪，因此，选择可靠且具有评审票据能力的平台是关键。

第二大风险是背书风险。背书风险其实是潜在风险。一般来说，多次背书转让之后，可能因为背书不连续，比如，名称和印鉴不符、背书骑缝盖章不规范或者不盖骑缝章等问题，银行不予兑付。

第三大风险是监管风险。P2P 票据理财除了线下的业务模式风险外，还存在与监管定位相违背的风险。票据理财 P2P 平台中，投资人的收益来自“融资企业的利息 + 线下额外收益”，后者已经脱离了融资项目本身，而目前政府对 P2P 的监管原则是：项目要一一对应，不能做资金池。

第四大风险是延迟兑付。如承兑银行是一些中小银行或信用社，当遇到银行发生汇票欠规范、资金紧张等情况时，就有可能延迟汇票兑付，并对投资人资金按时到账产生影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

分析认为，本着“风险与收益对等”的原则，从收益率角度可以大致辨别票据理财平台的风险。年化收益率在6%或8%以下的票据质押融资模式，基本可由“银行承诺兑付”覆盖风险，较为稳重；而年化收益率超过10%的票据理财，一般会结合线下票据中介资源做其他套利业务，其风险也随之增大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

揭神秘“国家队”：屡传递重磅信号，常精准抄底

在中国股市中，有两只“国家队”，一是中央汇金，二是社保基金，一举一动都对股市产生巨大影响。

市场救世主：中央汇金

汇金到底是何方神圣？为何减持银行股会引起这样大的波动呢？

中央汇金投资有限责任公司是由国家出资设立的国有独资公司，代表国家依法行使对国有商业银行等重点金融企业出资人的权利和义务，直接控股参股金融机构包括六家商业银行、四家证券公司、两家保险公司和四家其他机构。

在投资圈大多数人士看来，汇金的具体操作代表的就是管理层的声音，也是向市场释放的信号。

“每次当市场出现暴跌的时候，汇金都是作为一个稳定器进入市场，通过他们的公开操作，来稳定整个投资者的信心，大家都是这么理解的。”业内一基金经理曾经这样解释。

汇金的第一轮增持从2008年9月23日至2009年9月27日。一年内

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

累计购入三大行近5亿股A股；其中购入工行股票最多，为2.81亿股。2008年9月19日，汇金首度宣布将开始增持工农中建四大行股票，市场背景是大盘见顶6124点之后一路向下，在狂泻近一年之后跌破2000点之时，当时市场环境极度虚弱。消息公布当日沪指暴涨9.46%，两市几乎所有股票涨停。

第二轮增持是2009年9月至2010年10月12日。当时大盘从1600多点一路上涨到3500点，增长了一倍多，从而激发了市场“牛市重来”的想象。

第三轮增持是2011年10月10日至2012年10月9日，一年合计增持四大行9.67亿股。此后大盘在一个月的上涨，不过后来一路下探到2132点。

第四轮增持是2012年10月10日至2013年6月，汇金公司此轮增持共斥资28亿元，增持了四大行8.4亿股。

媒体分析指出，在指数极端位置，比如，2008年9月，汇金的增持应该是透露了“国家队”对超跌市场价值的认同。在指数非极端位置，汇金的增持只会短期内形成“脉冲式上涨”，并不会引发市场趋势逆转。

近年来，受宏观经济羸弱影响，汇金增持对A股提振持续作用虽然在不断消退，但几乎每一次都踩在大盘拐点处，其强心剂效果不容小视。

2015年5月26日，汇金卖出建行2.8亿A股，涉及金额19.068亿，汇金于建行持股比例从5.05%降至2.14%；同日，汇金卖出工行3亿A股，涉及金额16.29亿，汇金于工行持股比例从46%降至45.89%，引发市场对其减持目的和计划的大猜想。

5月28日，汇金减持银行股的消息公布后，当天上证指数暴跌321点，跌幅6.5%，两市跌停的非ST股接近600只。中央汇金于5月28日晚间紧

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

急发布公告，公开表示首次减持银行股及 ETF，并表示只是减持了 2008 年以来增持的部分银行股。

尽管汇金副董事长李剑阁表示：我们减持的股票是极少的一部分，2008 年以后，因为市场情况不好增持的那一部分，我们减持是正常的资本市场运作。但市场上还是有很怀疑的声音。中原证券分析认为，汇金减持的利空因素心理层面更大些，投资者担忧的是汇金公司未来市场持续减持，引发银行股的持续下跌，从而拖累股指继续上扬的步伐。

“国家队”社保基金：牛市精准抄底

社保基金一向被老百姓称为“养命钱”，在投资市场上又有“国家队”的美誉。当股市数年熊市的时候，社保基金往往都能大赚。2009 年，社保基金投资收益率超 16%；2012 年投资收益 5%；2013 年收益率 6.2%；2014 年投资收益率 11.43%。

社保基金因为选股稳健，常被当作市场风向标，操作取向也始终备受关注，一些基金也都跟着社保基金选股。

2014 年 7 月，社保基金新开 31 个 A 股账户，其中，上海 15 个，深圳 16 个，总数达到了 262 个。“社保基金一般在认为市场具有长期投资价值时，才会考虑入场。继 6 月新开立一个 A 股账户后，7 月再次大举出手，表明其看好后市行情，认为市场具备长期投资的价值。”券商人士认为，此次社保基金再次新开 31 个 A 股账户，是看到市场已经出现拐点，进场抄底。

2014 年社保基金的“跑步入市”，成为 A 股上涨的“先行指标”。

现在我们回头看，自 2014 年 7 月至当前，沪深两市开始持续反弹，“国家队”在抄底时点上的准确性，让人惊叹。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

过去这些年，社保基金作为股市中的“国家队”，往往都有着超敏锐的嗅觉，经常能超前一步成功逃顶抄底，以至于社保基金的动向成为不少散户乃至其他机构投资者重要的投资风向标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

B 股投资指南

什么是 B 股

B 股的正式名称是人民币特种股票。它是以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的外资股。B 股公司的注册地和上市地都在境内（深、沪证券交易所），只不过投资者在境外或在中国香港、澳门及台湾。2001 年，我国境内个人居民可以投资 B 股。

B 股和 A 股相比，有什么特点

目前 B 股总市值为 1926.7 亿元，平均市盈率为 16.79，具有盘小、估值低的特点，一旦资金涌入，增长弹性将远大于港股。

B 股如何开户

第一步：银行换汇

目前在上交所交易的 B 股是用美元结算的，在深交所交易的 B 股是用港元结算的，所以在投资 B 股之前，必须先把自己手中的人民币换成美元或者港元。因此，投资 B 股第一步——银行换汇。

那去哪里换汇呢？

由于 B 股没有实行银行第三方资金存管，所以现在证券公司采取将外

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

币资金预先存入他们公司一个总的银行账号，之后再将开户者的外币输入开户者的账户内。

投资者凭本人有效身份证到有外币存取资格的银行（一般是中国银行）办理银证转账手续，将保证金划入证券经营机构在同城、同行的 B 股保证金账户，银行向投资者出具进账凭证单，并向证券经营机构出具对账单。

以中信证券北京北三环一营业所为例：先需要到中信证券指定的中国银行北京东安门支行办理换汇业务。

第二步： 开立 B 股资金账户

投资者需凭本人有效身份证明和上述进账凭证单到券商处开立 B 股资金账户，开立 B 股资金账户的最低金额为等值 1000 美元。

第三步：B 股开户

凭刚开立的 B 股资金账户，申请开立 B 股股票账户。B 股开户费沪市为 19 美元，深市为 120 港元。

B 股投资策略是什么

B 股投资者应重点关注蓝筹股中“A+B”股的公司，因为这类股票未来转至 A 股或者 H 股的可能性更大，一旦转板成功，必然受市场追捧。此外，A 股价格比 B 股价格越贵的，那么 B 股可能越低估，这类 B 股也值得重点关注。

在投资策略上，建议投资者应重视 B 股基本面，选择未来两年业绩成长性好的公司，并在此基础上，再适当考虑 A、B 股价差，选价差大者。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

如何掘金重组股，选出大牛股

重组是资本市场最重要的炒作题材，重组不仅可以改变上市公司的股权结构、主营业务等，而且会直接影响上市公司未来发展前景。

A 股市场成立以来的这 20 多年，资产重组题材明星股层出不穷，如郑州百文、达尔曼、亿安科技、中科创业、银广夏、数码网络、水仙电器、托普软件等，当年都曾因为重组题材，股价一度暴涨十倍甚至数十倍。

知名基金经理偏爱重组股

很多基金经理都非常喜欢押宝重组股，比如，著名基金经理王亚伟和明星私募徐翔。

业内分析称，王亚伟以投资冷门的重组股著称。王亚伟投资重组股一般是这样的：找到市场并不关注的公司，低位重仓进入，半年或一年后，上市公司会发布各类重组并购消息，带动股价迅速走高。由此，王亚伟管理的两只基金业绩奇高，多年稳居公募基金净值排名首位。

王亚伟在离职华夏基金的媒体见面会上，揭露了其中的奥秘，投资重组股的依据主要是公开信息、合理推测和组合投资；从来不对上市公司进行调研，上市公司有定增意向的信息并不难获得。

业内人士孔改发曾分析称，徐翔对于重组股也极其偏爱。从泽熙投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2013 年重仓股看，除了大多属于新兴行业，有政策扶持或者行业发展的空间大的特点外，大多数还都存在资产重组事项，而且多属于外延式扩张。

不得不提的是，在诸多的重组股中，ST 股尤其是泽熙投资的最爱。资料显示，泽熙投资自 2010 年正式运作至 2013 年，每个季度末几乎都持有至少一家 ST 公司的股票。

押注重组股注意三方面因素

1. 紧紧围绕低价和超跌的中心。历史上曾经有过涨幅翻番行情的重组股大都是从股价较低时崛起的，股票配资客户在选择重组股时要紧紧围绕低价和超跌。

以江山化工为例，近年来业绩急转直下，继 2014 年亏损 1.58 亿元后，今年一季度继续亏损 0.36 亿元，基本面丝毫未有转好迹象。若这一状况不能得到改变，公司未来甚至存在“被 ST”的风险。在重组股筛选方面独具慧眼，牛散蒋政是其中一典型代表。据披露，截至 3 月末蒋政共持有江山化工 457.45 万股，位列十大股东榜第五位。鉴于蒋在公司 2014 年年报中并未露面，可见上述持股主要是在今年一季度突击买入的。

一度最牛散户刘芳，早年靠潜伏“ST 金泰”一战成名，连续拉出 42 个涨停板，让人惊叹。

2. 股本小。小盘股优先考虑，因为小盘股重组的成本比较低，容易被重组，而且便于控盘和拉抬股价，比较受市场主流资金的青睐，一旦被主力选中，其上升速度较快。

以 2010 年的数据为例，当年位居前 20 的大牛股有相当多重组题材，流通股本多数在 4 亿股以下，平均只有 1.76 亿股。其中 9 只牛股的流通股本不足 1 亿股，最小的东方园林只有 1160 万股。而涨幅前两位的 ST 光华和广晟有色，流通股本分别只有 1.42 亿股和 1 亿股左右。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

3. 股权结构要单一，最好大股东能够控股。业内人士表示，如果几个股东股份相近，在重组方案上一般很难达成共识，有时候还会狮子大开口，投反对票。

如何把握买入时机

并购重组进程包括董事会预案、股东大会通过、证监会批复和实施四个程序。

一般来说，股价在董事会预案公告后的若干交易日内会有非常强势的上涨。由于这类股票多数一开盘就奔涨停而去，很多投资者无法、也不敢跟进，常常错过机会。

股东大会通过公告日至证监会通过公告日阶段的超额收益，高于预案公告日至股东大会公告日阶段。如果是高增长行业的重组概念股，股价在涨幅不高的时候回调，可以适当关注，尤其要关注已经公布的预案公司。

等证监会批复后，这时重组不确定性风险基本释放。根据统计，股东大会通过至证监会批复的这段时间，股价出现震荡走高的概率较大，投资者可逢低进入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

中国大妈疯狂扫货杠杆基金：牛市快涨疯了

杠杆基金被视为牛市行情中最佳投资标的之一。

什么是杠杆基金

杠杆基金属于分级基金的杠杆份额。分级基金主要特点是将基金产品分为两类份额，并分别给予不同的收益。通常分为低风险收益（约定收益份额）子基金和高风险收益（杠杆份额）子基金两类，即分为A份额和B份额。

有人对分级基金做了这样形象的描述：哥哥和弟弟好了。兄弟俩各有100万。哥哥是那种自以为股神附体恨不得7×24小时开盘的赌徒，弟弟是那种亏5元就难过得拉不出屎的怂货。有一天哥哥和弟弟说，把你的100万借给我去赌，赌赢了赌亏了都算我的，我保证你的本金安全，另外每年给你5万利息。弟弟同意了，于是哥哥拿着200万去赌了。弟弟就是A类份额，哥哥就是B类份额。

哥哥拿着200万全仓买入股票，一年涨了30%，赚了60万，除了5万给弟弟的利息，剩下的55万就是自己的利润。因为哥哥真正的本金只有100万，所以这一年的收益率其实高达55%！所以哥哥在人们嘴里有了另一个俗名，叫作杠杆基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

杠杆基金的收益有多大

通常 A、B 两类份额的比例为 1∶1 或 4∶6，也就是杠杆指基的初始杠杆倍数为 2 倍或 1.67 倍。

这些杠杆基金大都是被动投资，跟踪行业指数，根据一定的指数设计均衡配置各行业板块的主流个股。一旦板块启动，再加上杠杆效应，杠杆基金往往会成为该板块上涨的新龙头之一和情绪风向标。

仅仅在 2014 年，就有 11 只行业杠杆基金成立。现在，除了房地产、券商、非银行金融、资源、商品等传统板块，军工、信息、环保、医药、食品、移动互联网等行业都有了自己的杠杆基金。

对普通个人投资者而言，板块异动时，杠杆基金都可以成为“追涨”的投机工具；如果看好相关板块，也可以选择其杠杆基金作为中长期配置。

牛市中，杠杆基金无疑是疯狂的。从 2014 年以来，二级市场上多只杠杆基金收益率已经翻倍，其中鹏华非银行 B 基金上涨幅度达到了 422.07%。截止 2014 年 12 月 1 日，超越了其他任何一只公募基金、阳光私募基金的业绩增幅。

在 2015 年首个交易日，A 股市场大涨。上证指数涨 3.58%，深证成指涨 4.59%，带杠杆的分级基金 B 类份额纷纷竖起长阳，银华鑫瑞、资源 B、可转债 B 等 13 只分级基金收盘封在涨停板上。

一位券商分析师曾这样表示，在上涨行情中，只买个股极难获得超额收益，但是通过某一行业板块对应的分级基金的 B 份额，可以迅速数倍放大该板块上涨带来的超额收益。比如，券商板块上涨超过 80%时，铆钉券商板块的“证券 B”上涨则超过 185%；其他的“商品 B”“资源 B”“医药 B”等各路分级基金 B 份额也一度受到市场热捧，涨幅远远超越对应指数。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

杠杆基金究竟如何玩

对于普通投资者而言，杠杆指基是目前证券市场获取杠杆的最低门槛的工具，杠杆指基目前的价格普遍在 0.3 元～1.6 元之间，最低交易门槛为 100 份，也就是 200 元以内就可投资杠杆指基。

怎么买卖杠杆指基

杠杆指基属于深交所场内交易型基金，像股票一样买卖交易，只需证券账户即可。

杠杆基金的风险有多大

杠杆指基是博反弹的良好工具，但在市场下跌的时候，也会面临急速大幅下跌的风险。如申万进取这只杠杆指基在 2013 年 7 月，最低曾跌至 0.281 元，而该基金的初始面值为 1 元。

杠杆指基在急速上升后，往往溢价率过高，这时容易面临溢价回落的风险。而债券市场的变化，会影响到市场对优先份额定价，进而也会影响杠杆份额的溢价和价格。

由于市场下跌，杠杆份额的杠杆倍数不断增高，在极端情况下，高杠杆会因为触发向下不定期折算机制，进而导致高杠杆下降到初始的低杠杆。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

牛市赚钱 10 倍的秘诀：你应知的牛市板块轮动

在牛市中我们应该如何抓住机会呢？股民如何不再满仓踏空？历史是最好的老师，我们回顾一下上一轮牛市，也许我们能得到答案。

2007 年的中国股市牛市在历史上注定是浓墨重彩的一笔，这是一场真正的全民盛宴。这轮牛市于 2005 年缓缓启动，在 2007 年快速飙升并达到顶点，期间沪指从 2005 年 6 月的 998 点上涨至 2007 年的 10 月的 6124 点，大盘在两年多的时间里上涨 6 倍。这中间到底发生了什么？

998 到 6124：三个步骤完成。

2005 年至 2007 年的牛市可以分成三波来分析，即 2005 年 12 月 15 日至 2006 年 7 月 5 日、2006 年 8 月 28 日至 2007 年 5 月 29 日、2007 年 7 月 20 日至 2007 年 10 月 16 日。

第一大波段： 2005 年 12 月 15 日至 2006 年 7 月 5 日，券商有色暴动。

券商股有色股暴动成为牛市的启动浪，行情从 1000 点左右启动，止步于1700 点附近，并从 2006 年 5 月 15 日起进入了盘整，整整休整了 3 个月，盘整中枢位于 1630 点附近。

沪指涨幅：50% 左右。

沪深 300 涨 87%，中小板涨 50%。

市场呈现普涨行情。在此期间逾 270 只股翻倍，板块方面有色股券商

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

股成为上涨龙头。

第二大波段：2006 年 8 月 28 日至 2007 年 5 月 29 日正式启动 市场普涨 散户疯狂。

沪指涨幅：58.6%。

在这一阶段里，牛市一开始出现二八分化的行情。大盘权重股成为带头羊，金融股和地产股成为急先锋，大涨逾 30%。涨幅超过 100% 的股票仅 16 只，地产占据半壁江山。

随后出现普涨行情，权重、蓝筹、题材轮番上阵，海通证券上涨逾 300%。此时大盘已经进入疯狂状态，个股全面暴涨，平均上涨 90%，大盘蓝筹股则相对表现疲弱，纺织服装、房地产、公用事业等涨幅居前，股改股、重组股首当其冲。

随后，大妈们进场，此时两市新增开户数直线上升，散户成为市场主力军。最终这段行情以 530 半夜鸡叫结束。

第三大波段：2007 年 7 月 20 日至 2007 年 10 月 16 日。

2007 年 7 月 20 日，牛市的第三波行情开始展开。主要是蓝筹股的带动，虽然指数继续被拉升至 6124 点，但从成交量来看，市场的活跃度已经大不如“5・30”之前。

业内人士认为，每一轮牛市都离不开市场热点板块的推动。比如，大盘由熊转牛时往往需要依靠国企大盘这些中坚力量带领大盘指数攻克紧要关隘，当大盘指数在权重大盘股的引导下，重新由熊转牛之后，权重大盘股就功成身退，维持原地踏步，偶尔上涨，然后横盘消化的格局。 而 2007 年的板块轮动的顺序可以总结为：金融——地产——有色——钢铁——电力——金融。

更有分析家对上一轮的牛市板块轮动这样归纳：

1. 银行、券商、信托、保险等板块先动；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2. 参股金融和地产，以及基金重仓的板块；
3. 有色金属、能源、紧跟其后；
4. 水电煤、纺织、化工等传统行业；
5. 垃圾股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

人民币贬值，这几类反而大赚

在人民币贬值趋势下，一些人捡到利好。

服装消费股有机会了

业内人士分析，整体来看，纺服行业出口、内销各占比约50%。人民币贬值的确将在大方向上利好纺织服装行业，一方面，有利于公司降低成本，提高产品竞争力，企业将拿到更多订单；另一方面，有利于出口型企业获得汇兑收益。

资料显示，2015年1月26日至1月30日，人民币大幅贬值，上证综指、深证成指分别跌4.22%、跌2.50%，纺织服装板块涨2.56%，其中纺织板块涨1.70%、服装板块涨3.35%。1月26日更是创下近3年来单日最大涨幅（3.98%），板块个股迎来普涨局面。

家电行业利好

相对中国纺织服装行业在国际市场的龙头地位，在中国的外贸型行业中，家电行业也占据重要位置。分析人士认为，随着人民币贬值，A股市场不少家电上市公司也有望迎来出口量上升。由于家电企业在产品销售结汇时大都采用美元结汇，因此人民币贬值也相对增加了相关企业的汇兑收益。1月30日，受益于人民币贬值，家电板块逆势领涨，板块平均上涨3.39%。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

玩具行业受益

玩具业对于出口的依存度较高，很多企业都是以境外销售为主。人民币的贬值意味着外国货币购买力增强，这将进一步刺激消费，有利于玩具行业的出口。人民币贬值一方面有利于公司成本的降低，提高产品竞争力，企业将拿到更多的订单；另一方面，有利于出口型企业获得汇兑受益。

化工业影响不容忽视

人民币汇率的波动，对化工业的影响不容忽视。分析人士认为，人民币贬值将加大进口企业的采购成本，但对出口型化工企业来说则将起到推波助澜的作用。以氮肥为例，其原料主要取自国内，而国内市场又趋于饱和，产品出口量很大，受到人民币贬值的正面影响也较大。

汽车行业：出口逢甘霖

人民币贬值或使进口汽车价格吸引力将下降，抑制进口汽车销量的增长，同时为国内汽车出口企业减压，给汽车出口量和出口利润带来一波反弹。此前，在人民币持续升值的大背景下，以美元计价的中国出口汽车变得不那么便宜，性价比下降。与此同时，出口汽车企业的利润也开始下降。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

PART Ⅲ

升值安全套

我们对自己认识得那么少，以致有许多人在自己身体很好的时候就自以为要死了；又有许多人当他们已临近死亡的时候却以为自己身体很好，并没有感到热病临头或者是肿瘤就要长出来了。

最后一幕若是流血的，那么无论全剧的其余部分多么美好，我们最后却把灰土撒到头上，于是它就只好永远如此了。

［法］帕斯卡尔

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

你可能错过的免费汇款方式：让你省下一大笔

每逢过年过节，给父母转账表达孝心是很多子女必做的一件事，而上亿农民工也会通过汇款等方式将一年挣得的辛苦钱带回家。同一笔钱转账，因为柜台、网银、手机银行等办理渠道不同，手续费和到账时间也会相差很远。有的渠道手续费全免，有的不仅要交几十元手续费，还得等三四天才能到账。你可能错过的免费汇款方式有哪些？

免费跨行转账有新招

腾讯微信开通理财通，加入了互联网金融的大军。有机构注意到微信理财通通过其银行卡绑定的“漏洞”，就能实现免费的跨行转账。

“银率网”报道了这种免费的跨行转账方法：第一步，绑定转出行储蓄卡；第二步，使用转出行储蓄卡购买微信理财通；第三步，解除转出行储蓄卡绑定，此时理财通里的钱仍然存在；第四步，绑定转入行储蓄卡，将想要转入资金的银行卡绑定；第五步，赎回微信理财通钱到转入行储蓄卡。目前，理财通每个账户每日转出金额不超过 5 万，每日可转出 5 次。需要注意的是，微信理财通只能绑定同一个人名下的不同银行的储蓄卡，因此这种“免费餐”只能实现同一人名下储蓄卡的跨行转账。

除了理财通，使用支付宝等第三方支付平台也能完成跨行转账、异地

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

汇款等功能。目前，支付宝的手机客户端向银行卡转账仍为零服务费。使用支付宝手机客户端转账到银行卡，可以享受每天每笔5万元的免费转账额度。

还有一些基金公司账户和证券账户也可以实现免费跨行转账功能。股民可以通过在证券资金账户下签约绑定多张银行卡，实现资金在不同银行卡之间划转。

手机银行跨行跨地转账最实惠

在手机银行方面，不管是股份制银行还是国有银行，2014年的价格战比2013年来得更凶猛。截至2013年底，交行规定，通过手机银行办理单笔5万元以下（含）的个人转账汇款，无论是同城还是异地、本行还是他行，均免除手续费；截至2014年12月31日，凡经过兴业银行柜面签约或网上银行签约的手机银行客户，通过手机银行办理转账汇款，无论同城、异地，还是本行、跨行，活动期内手续费全免。不过，需要注意的是，出于安全考虑，一般来说，银行都对手机银行交易设置了限额，并采用了动态口令认证工具。手机银行的交易限额普遍提高，交行、招行每日转账限额为20万元。

网银汇款手续费比柜台低

网银转账费率明显比柜台低。有一种俗称“超级网银”的跨行转账方式，它的官方称谓叫账户互联，是依托央行第二代支付清算系统，将各商业银行网上银行连接起来，可以实现跨行转账、跨行账户查询、资金归集等功能。对消费者来说，这项服务最大的便利是跨行转账人民币5万元以下免收手续费，而且实时到账，该系统于2010年8月30日面市。目前交行、华夏、民生、中信、北京银行5家银行的“超级网银”完全免费，只是单笔汇出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

金额不能超过 5 万。

柜台汇款成本最高

这是中老年人普遍选择的转账方式，但是这种方式需要付出的成本却最高。多数银行异地转账、跨行汇款手续费收费通常为交易金额的 0.5% ～ 1%，最高 50 元封顶。大多数股份制银行则按照转账金额收取手续费，1 万元以下收 3 元～ 5.5 元，1 万元～ 10 万元收 10.5 元，50 万元～ 100 万元收 20.5 元，最高不超过 50 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

逃离北上广时，怎样转移公积金

这里分两种情况：一种是离职后去外省公司工作，一种是离职后到外省没有接收单位。第二种情况比较复杂，先说到外省工作的情况。

首先，先让大家看看官方的文件。《住房公积金管理条例》第 15 条第 2 款规定："单位与职工终止劳动关系的，单位应当自劳动关系终止之日起 30 日内到住房公积金管理中心办理变更登记，并持住房公积金管理中心的审核文件，到受委托银行办理职工住房公积金账户转移或者封存手续。"既然官方都催你到原单位赶紧办转移手续，那么你主动来办转移手续肯定办得成。那么，程序是怎样的呢？

你只需要提供几份材料就能实现转移了

首先得让外地的工作单位为你建立住房公积金账户，这样你就可以将在北京的住房公积金账户内的全部金额转移到在外地的住房公积金账户内。办理时职工需要提供以下材料：调入单位接收证明、在调入地建立住房公积金的证明、转入银行账号、开户行名称、职工本人身份证复印件。

职工应将以上相关材料，提供给原单位，通过原单位的住房公积金经办人到开户管理部申请办理。

第二种情况，离职到外地，并且没有接收单位，该怎么办呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

没有接收单位有两种情况：一种是自己注册公司创业了，这种情况转移公积金和上文介绍的方法一样，可以在自己公司继续交；另一种情况是确实没有接收单位了，这样就没法实现转移了。那是不是公积金就拿不到了呢？答案是否定的。

上文讲的都是去外省工作转移公积金的方法，但是取公积金的方法有很多。去外省，如果没有接收单位，确实没法实现转移，但是《住房公积金管理条例》规定有 6 种情况是可以提取公积金的：

（一）购买、建造、翻建、大修自住：房的；

（二）离休、退休的；

（三）完全丧失劳动能力，并与单位终止劳动关系的；

（四）出境定居的；

（五）偿还购房贷款本息的；

（六）房租超出家庭工资收入的规定比例的。

转移不了的话可以依照这 6 种情况把钱取出来。当然，如果你离职去外省，没有接收单位，并且这 6 种情况一种都不符合，也不用担心，你可以等到有这六种情况之一出现的时候再申请提取，本金和利息是不会少的，放心好了。不过一直没有公司给你新建公积金账户的话，可就无法享受公积金贷款了。

到外省工作，公积金异地购房只能一次性提取

需要注意的是，北京规定，异地购房不能申请北京的住房公积金贷款，和上海类似，到外省工作了，如果在外地买房，可以一次性提取。所以当涉及公积金贷款问题的时候，情况更复杂一些。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

当然，可能有一些人会有特殊的问题，或者与原公司闹僵了被人故意刁难，或者其他什么原因，导致公积金转移手续办理困难。这个时候怎么办呢？找中介，这年头还是花钱办事快。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

比“宝宝们”收益更高的投资方式

手中的闲钱，除了各种“宝”类产品，是否还有更划算的投资渠道？

投资银行理财产品，有些收益率超 6%。

货币基金收益下降，银行理财产品的收益率也处于缓慢下行的趋势。但还有相当的理财产品收益超过“余额宝”们。

选择银行理财产品三招

招数一：首选股份制商业银行。购买银行理财产品投资者，可以首选关注股份制商业银行的理财产品，包括兴业银行、招商银行、平安银行等营业网点较多的银行，这些银行会推出一些收益率较高的理财产品。

招数二：对于中国银行、工商银行等国有大行，10 万以上门槛级别的理财产品收益率也更有吸引力。

招数三：与银行理财经理打交道。目前多家银行预期收益率在 6% 以上的理财产品也都较为抢手，与你的银行理财经理保持联系，也能更及时获得高收益产品的认购讯息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

短期理财债基

在互联网货币基金走势愈加疲软之时，短期理财债基却表现抢眼，整体收益水平已超过货币基金，甚至有部分产品收益超过10%。

短期理财债基中高收益者的表现水平更是远远超过了余额宝。

风险：短期理财债基主要依赖协议存款，风险比较低。

选择短期理财债基的三招

第一，根据自己的资金投资周期选择相应周期的短期理财债基，当前市场上的短期理财债券基金运作周期一般为一周、两周、一个月、两个月、一季度或半年等。

第二，首选规模大、运作较为成熟的产品，避免流动性风险。

第三，考量该基金以往的业绩，尽量选择业绩波动较小的基金产品。

P2P 网贷，收益轻松超过 8%

P2P 的高收益，是 2013 年互联网金融行业不争的事实。据不完全统计，2012 年末，P2P 借贷服务平台超 200 家，可统计的 P2P 平台线上业务借贷余额超过 100 亿元，若是加上尚未统计的 P2P 平台线下业务，其借贷余额和投资人数还将数倍于此，由此可见其受借贷人追捧程度。事实上，P2P 产品正成为很多年轻投资者的投资标的。

但伴随 P2P 高收益的，是高风险。随着此行业泥沙俱下，倒闭的公司不断出现，风险正呈现在投资者眼前。

选择 P2P 产品两招

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第一，看是否有合作的金融担保机构。金融担保机构可以保证投资者与 P2P 平台之间的投资协议或合同的顺利进行，保障债权人实现债权，促进债务人履行债务。

第二，查看该平台的借款项目是否虚假，有无第三方核实。业内人士介绍，对于借款项目，投资者可以仔细进行前期的考察：其一，是否为超短期融资，如三五天或者半个月的融资项目，可能存在假标的情况；其二，有无明确的借款用途和盈利模式。可从借款的用途方面考察其给出的具体利润是否符合目标行业的要求和规律。

信托：依然处于历史较高水平收益率

实际上，目前信托产品还将保持处于历史较高水平的收益率，信托产品仍具备配置价值。

2014 年信托产品收益如何？数据显示，12 月 1 年期（及以下）产品的平均预期年化收益率为 8.07%，创年内新高。1 年至 2 年期产品平均收益率为 9.61%，目前中长期收益率继续创年内新高；2 年至 3 年期产品平均收益率为 8.84%。

选择信托投资三招

第一，业内表示，投资信托产品最好还是以房地产信托或者政信类信托为主，这两类产品是信托公司的传统主流产品，信托公司具有较为丰富的经验。不过，对于这两类产品也不可盲目申购，最好要减配中小开发商所发行的房地产信托产品，或者行政级别比较低的政信类产品。

第二，投资者要注意选择信托产品时，最好“混搭”，不仅可以选择长短期结合的方式，这样使得资金可以灵活使用，既避免了单笔投资过长

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

而占用资金，又避免了投资期限过短而不能享受较高收益；

第三，不要盲目追新。从信托产品过往创新产品来看，大都是昙花一现，比如，白酒信托、艺术品信托、矿产信托等。艺术品信托在 2012 年、2013 年都出现兑付问题，信托参与度也不高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

必杀技！ 投资被骗，这几招立刻挽回损失

投资有风险，理财应谨慎。投资理财不仅需要专业的知识，更要有风险应对能力。因此掌握一些维权方法和渠道非常有必要。有些在关键时候还能帮你挽回巨额损失。下面是几个经典维权案例，向你提供投资被骗后的维权方法。

投资房产 遭遇黑中介如何维权

李女士在北京买入一套房产进行投资，她通过一家知名的房地产中介交易，和卖家王先生签订买卖合同，给中介公司交纳 8 万元中介费。但后来王先生单位不允许他把单位房子出卖。交易不成，李女士和王先生协商好终止交易，但中介却以已经服务过为由，不退给李女士 8 万元中介费。李女士通过步步行动，终于让中介公司退还了 8 万元中介费。

第一步：去中介总部投诉

李女士一开始找到中介公司总部投诉电话，投诉中介人员的不良行为。因为房屋买卖中间涉及问题比较多，常易起纠纷，很多中介公司专门设立了投诉机构来解决这些问题。中介机构资深人士表示，有些中介公司对投诉处理得非常及时，一些问题只要一投诉能立刻得到解决，但有些公司处

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

理就不大顺畅。

第二步：找到中介公司老总投诉

一般人会问，我怎么知道中介公司老总的联系方式？这个就需要打听一下。最便捷的方法就是找他们的竞争对手打听。李女士就是通过他们竞争对手找到了他们老总的微博，然后把投诉内容发给他，引起中介公司管理层的重视。

第三步：找建委投诉

如果以上都不管用，还可以找建委投诉。很多人被中介骗了不去投诉，其实向建委投诉还是很管用的。以北京为例，2008 年新规，中介投诉不解决扣 12 分会被吊销执照，所以实际上投诉对大中介威胁很大。李女士在建委投诉以后，很快就收到建委的回复，已联系中介公司调查此事，并告诉李女士，如果钱没退回来，他们将继续跟进。

第四步：找房地产中介协会投诉

中介资深人士称，找房地产中介协会投诉，也是一个比较好的渠道。

买理财产品被骗，如何维权

2008 年，宋文洲斥资 6400 万元购买了渣打银行的两款境外理财产品。当他想提前赎回时，却被渣打银行断然拒绝。随后一年多的时间，宋文洲投资的 6400 万元大幅缩水，最终亏损额超过本金的 80%，巨亏 5000 多万元。2009 年 6 月，宋文洲将渣打银行北京中关村支行告上法庭。经过两年多的一审、二审，法院认定中关村支行应承担违约责任，总计应赔偿宋文洲 5300 余万元。宋文洲是如何金融维权的呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第一步：掌握好关键证据

宋文洲之所以能够打赢这场官司，最关键的因素在于他提交了与银行签约的电话录音。如果没有这份录音，而银行方面又拒不提交录音的话，恐怕他是很难胜诉的。

中国证券监督管理委员会稽查一局有关人士对于维权这样表示：投资者首先要保留相关证据，包括缴费收据和汇款账号、投资合同、银行凭证、提款困难截图、网站虚假宣传截图以及涉嫌非吸、非法集资的证据等。通常，金融保险类理财产品的推销都会有一套展示给投资者的推销资料，比如，收益表、产品说明书等，投资者最好将这些推销资料带走，与合同放入在一个档案袋里，日后出了问题，那就是你维权的秘密武器。

第二步：到公安部门、工商部门、证券监管等职能部门进行举报或投诉。

中国证监会网站提供了相关的举报电话：010-88060124，要携带好报案材料，包括投资合同、银行凭证、提款困难截图、网站虚假宣传截图以及涉嫌非吸、非法集资的证据。

买余额宝遭账户被盗，如何维权

“一夜之间，我余额宝里的 5 万多元不翼而飞，只剩下几十元。”李小姐在长安镇开了一家销售数控刀具的网店。某日上午，她像往常一样打开余额宝看看收益如何，没想到，眼前的一幕让她差点晕过去。

第一步：找支付宝客服，支付宝按约定会应全额赔付

天弘基金财富客户部副总经理蔡练对互联网金融理财维权这样表示，对于余额宝账户的安全性，如账户被盗这种情况下这种权利怎么得到保障

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

呢？支付宝对余额宝是承诺要全额赔付的。只要证明你是被盗了，支付宝就会在规定的时间内把这个资金补偿给你。

第二步：报案侦破这个案件

蔡练表示，支付宝会再把被盗的资金追回。这样的做法消除了很多客户对网络安全的一个担忧。

第三步：如果支付宝做得不好，向银监会投诉

蔡练说，如果支付宝赔付工作做得不好，投资者还可以向银监会相关部门投诉，银监会举报电话：66279113。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

最安全的投资方式——国债，收益不输余额宝

国债是由国家发行的债券，是中央政府为筹集财政资金而发行的一种政府债券，具有最高的信用度，被公认为是最安全的投资工具。2014 年第一期和第二期储蓄国债（电子式）于 4 月 10 日至 4 月 19 日在全国发行。第一期期限为 3 年，年利率为 5%；第二期期限为 5 年，年利率为 5.41%。国债一直以来是部分投资者热衷的投资，它有较好的收益。国债投资，还有很多意想不到的方式。

国债收益不输余额宝，可适当配置

买国债比存定期划算。银行 3 年定期、5 年定期和国债收益相比，银行三年定期存款利率 4.25%，国债 3 年期 5%；银行 5 年定期存款利率 4.75%，而国债 5 年期利率 5.41%。从收益上看，国债收益完胜。

同当前“宝宝”军团收益率相比，国债收益也不逊色。业内称，长期来看，货币基金高收益不具有可持续性。再加上购买额度受限，使得不少有较大额闲置资金的人群将目光转回国债。

国债如何购买

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

各种国债品种让人目眩，简单来说，记住可分为不能上市流通的储蓄型和能上市交易的记账式两类，其中不能流通的储蓄型国债包括凭证式国债和电子式国债这两种。

储蓄国债以100元为起点，并以百元的整数倍发售，全年多数月份都有发行。因比定存利息高、提前兑换损失小，所以储蓄型国债是存款很好的替代品。

电子式国债：购买简单，可以在家里通过网银进行购买，可通过工行、农行、中行、建行、交行、招商银行的网上银行购买。

凭证式国债：一般都是在银行发售的。一般100元起步即可，个人带上身份证，前往储蓄国债承销的银行柜台，通过现金或银行存款转账的方式购买。投资者要留意银行发售的时间，有时银行还会提前预约，买时带上身份证即可。

记账式国债：记账式国债通过证券交易所的交易系统发行交易，在二级市场可以像股票一样直接买卖，记账式国债能解决储蓄型国债流动性差这个问题。投资者如果对市场和个券走势有较强的预测能力，可以在对市场和个券做出判断和预测后，采取“低买高卖”的手法进行国债的买卖。

国债投资缺点

国债品种都有较长期限限制，本身就比较适宜拥有长期限制资金或者追求稳健投资的投资者。一名银行业内人士分析认为，相比国债3年、5年的期限，很多银行理财产品的投资时间比较短。在收益相当的情况下，不少投资者都更倾向于让手中资金的流动性更强一些。

理财专家认为，如果手里有一笔资金暂时不会动用，或者是存孩子的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

教育基金，或是存自己或父母的养老基金，国债确实是一种安全无风险的投资。但是，如果是近期需要用到的资金，则可以考虑更加灵活性的产品，如货币基金，无风险，随时可赎回。风险承受能力强的投资者，也可以考虑购买股票或股基等高风险产品。

国债的其他投资方式：国债逆回购

还有一个流动性更高的投资方式可以让你也参与国债投资，那就是国债逆回购。就是一种短期贷款，把钱借给对方，对方用国债做抵押，到期拿回本金并收获利息。也就是说我们用手里的资金限时交换到了一笔被交易系统冻结的国债，持有到期还回，收到利息，也算间接短暂持有国债了。国债逆回购曾在 2013 年 6 月的“钱荒”中一战成名，以 GC001(204001)一天逆回购为例，其 6 月 6 日最高达 28%，6 月 7 日最高 15%，6 月 13 日创下 32% 的高点。

如何购买？交易方式类似股票交易，可通过网上交易及手机交易。只需登录交易系统，选择交易方向为“卖出”，输入相应回购代码，价格填写你觉得合适的年化收益率数字。当然这也不是随心填写，越高越好，而是像买股票一样要考虑能否成交。剩下只需等到期后，资金和利息由系统自动返还。

高风险方式：国债正回购

国债正回购，即与逆回购相对应，利用自己手里持有的国债，期间适当做正回购交易套取资金，投资于其他短期品种获得收益。比如，股市短线交易、新股申购 。但这个正回购参与门槛较高，一般是银行、基金等机构拥有交易席位，手里的国债还需按转换率做成质押。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

正回购后获得资金的投资回报要确保远高于所付出的利息。这是做回购的出发点，也是对正回购的基本要求。所以在打新高收益时，回购后用来打新股是个不错的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

鲜为人知的拆迁投资族：潜伏旧房，靠拆迁一夜暴富

近年来伴随着城镇化进程，拆迁改造项目逐渐增多、补偿标准不断提高，催生了一群拆迁投资族，即专买准拆迁房的投资群体。他们买下可能拆迁的旧房，从“一买一拆”间获取巨额的差价，寄望拆迁带来的一夜暴富。

投资者买下准拆迁房 一夜暴富

北京的王先生在网上讲述了自己投资准拆迁房的经历：2010 年的时候，他看遍了海淀所有地铁沿线的房子，目标只有一个，学区 + 拆迁。功夫不负有心人，天天留意规划委、地铁族、住房建设委员会等消息，终于 2011 找到一个房子，地铁 16 号线规划换乘的通道。他们果断出手，首付 40 万元买下这 40 余平方米总价 120 万元的小房，然后静等拆迁。2014 年春节，终于要拆迁了，400 万元的补偿款加上回龙观的 3 居限价房一套。初算了一下，王先生的投资收益，由先前的 40 万元投入，3 年暴增十余倍，远超各种股市、基金，收益惊人。

王先生透露了自己投资的整个历程。他表示，地铁拆迁这种事情，需要提前做大量功课。比如，他非常关注地铁、北京住房和城乡建设委员会、各个区县的住建委、北京市基础设施投资有限公司以及北京规划委员会网站上的各种信息，从中获取自己想要的信息，然后寻找这个区域合适的房

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

源，以一个较低的价格介入。如果等到板上钉钉了，甚至环评都完事了再买就晚了。他举例说，2012年底的时候，从地铁16号线各个站的设计公示，到环评，甚至都开始施工了，才有人拼命找中介要加价买自己的房子，可是谁还会卖呢。

王先生的成功投资获得了一些网友的赞扬。有网友表示，这是一种投资思路，机会青睐有准备的人，四年的等待，实在有耐心。

像王先生这样的投资者并不少。据媒体报道，沈阳市民张先生2010年花80余万元在当地买了套旧房，单价每平方米8000元。2011年房屋附近征地拆迁，动迁款、补偿款等，补偿价达到每平方米1.1万元，不到一年时间赚了20余万。

一些城市中心的平房更受这些投资者欢迎。北京一房地产中介对媒体表示，随着北京市的整体规划，越来越多的胡同老宅被拆除转眼变成了高楼大厦。而对于这些老房拆迁的赔偿，由于面积小，搬迁成本高，因此，不足15平方米的按15平方米计算，而价格也多为市场价的两倍，投资升值价值比一般楼房高很多。“而有产权的平房更是高价值，不但属于个人，产权也与商品住房不同，是永久产权。”

投资风险比较大

不过，业内人士分析指出，投资拆迁房风险比较大，投资者宜慎入。投准拆迁房面临的不可预知因素太多。首先，有些房子拆迁时间以及具体的补偿方式都无法确定；其次，即便该房源已被列入拆迁规划，也存在规划变更的可能性。此外，如果投资的旧房不能列入拆迁规划，一旦要急用钱，除了把房子低价卖出去，很难有其他的套现方法。

更有人士表示，拆迁进程受城市规划及拆迁户的个人因素影响较大。由于旧房住户经济情况各不相同，他们在补偿要求上也千差万别，一旦补

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

偿所得无法满足其心理预期，很可能引发抵触情绪，影响到拆迁进程。

对于王先生的成功，很多网友也表示，拆迁投资风险太大，万一地铁规划有略微调整，房子不拆了，就麻烦了。一位网友举例说，自己一位朋友也是地铁拆迁，但结果是，拿了补偿款、考虑新买房成本等，亏了十几万。

心态很重要，不要把鸡蛋放在一个篮子里

当然，这些投资者也不是把宝都押在拆迁上面，这样风险太大。在他们看来，这些有可能拆迁的旧房还有其他价值。比如，离市中心较近，房子拥有完善的生活、教育、医疗配套。尤其是与名校相伴的旧房，一般都是学区房，可以满足自己后代上学的需求。而从购买到被拆迁期间，房子还可以出租，获得一笔租金。从投资成本看，投资成本也较低，无期房风险，租售也较方便。

王先生也表示，买房这几年，心态最重要，当初也给自己留了后路，即使不拆迁、自己住着，给孩子一个好一点的学区，上下班方便一点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

理财不会维护自己的征信记录，迟早吃大亏

很多人理财都有自己的“绝招”，有的人把钱扔进余额宝收利息，有的人炒房炒股搏上涨，方法多种多样，然而靠理财赚了大钱的人无外乎都有一个特点：与银行关系密切。如果没有银行贷款，房子根本买不起，更别谈炒房；如果没有信用卡，身边就总得留一些现金，想把这些闲钱用来理财就不可能了；又或者想买车但钱不够，也得找银行贷款。

银行对于自己“发财”如此重要，然而许多人对自己的信用记录和财务健康却非常不重视。去贷款了，发现自己有好几笔信用卡逾期的记录；去办卡了，发现自己名下有十多张信用卡，自己都不知道这些卡在哪里；最严重的，绝大多数人从来没有看过自己的信用记录，甚至不知道信用记录是什么、在哪里看。

因为有着不同的信用记录，有的人能贷几十万而有的人连张信用卡都办不了，有的人贷款买了几套房而有的人连车贷都通不过。因此，维护好自己的信用记录对于理财致富是非常重要的。

怎样查看自己的信用

目前各大商业银行使用的是央行的征信系统，这个系统收录了你与银行打交道的所有记录。你在每个银行办理业务的记录，都会汇总到这个系

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

统当中。当你再与一家银行打交道时，银行就会进入这个系统查询你的信用记录。

个人也能查询到自己的信用记录，并且查到的信息比银行能查到的更为详细（比方说你在招行贷了款，然后去工行办业务，工行只能看到你贷过款，但是不知道是在哪家贷的）。查询的方式目前有两种，一种是到中国人民银行的网点去查，这种方式的好处是可靠性高，填好材料就能查得到；另一种是在网上查，这种方式虽然不用自己走一趟，但是通过网上的审核非常复杂，而且因为许多人常年对自己的财务状况不关心，很可能答不对进入系统所必须回答的问题（比方，问你额度最高的信用卡额度是多少），目前能通过互联网查询的只有江苏、四川、重庆、北京、山东、辽宁、湖南、广西、广东、浙江、天津、新疆、上海、湖北、青海、河北、安徽、内蒙古 18 省（市）。

到网点怎样查询呢？首先，查询时须本人亲自上门；其次，还要带上有效身份证件的原件和复印件，复印件留查询机构备查。查询时，需填写查询申请表，包括申请人姓名、联系方式、详细查询原因等。去网点查询的朋友需要注意这个问题，央行对一年内 3 次及以上的查询开始收费了，前两次免费，从第 3 次开始，每次收费 25 元。所以去中国人民银行网点查询自己信用记录的朋友最好多复印几份。

对于网上查询的朋友，可登录 https://ipcrs.pbccrc.org.cn/ 查询，需要注意的是通过安全审核比较费时。

一个许多人都有的疑惑：办了信用卡但没激活会不会影响信用记录？“信用卡未激活可能影响信用记录，还会收取年费！”这样的消息让很多办过信用卡却没有激活的人颇为担心。有案例说：一位先生名下的信用卡账户多达 17 个，自己以为不激活就没事，但这些没激活的卡却出现在征信系统内，还被告知有可能影响日后申请信用卡的审核。许多人都有过被

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

朋友拉去办信用卡或者被公司集体办信用卡的经历。这些卡办了之后没激活就忘了，甚至都找不到了，会不会影响自己的信用记录呢？

几家银行信用卡部门的负责都说自己银行的卡在没激活的情况下是不收年费的，而且不会影响个人信用记录，但不保证其他银行也是这样的。

业内人士称，不激活信用卡只会影响信用卡交易，并不影响信用记录。个人征信记录会记录下信用卡的使用情况，如果信用卡未激活，就会显示“尚未激活”等字样，表示你名下有这样一张信用卡，但并没有使用过。在你的征信系统里，会记录你办过这么一张卡，但显示尚未激活，并不会作为你的不良记录。当然，如果你的信用记录里显示你有十几张未激活的信用卡，你未来去办卡可能会遇到麻烦。还有一个情况就是，如果办卡后一直没有激活，3 年后会自动注销。

不过，业内人士提醒，虽然有此规定，但个别银行的特种信用卡，不管是否激活，一旦持卡人签字确认，银行就会收取年费，如此一来，持卡人很可能在不知情的情况下出现拖欠信用卡年费的信用记录。最好定期去查查自己的征信系统。

如果有了不良记录怎么办

不良记录并不是不可弥补的错误，但前提是得定期检查自己的信用记录，因为弥补信用记录需要时间。

根据《征信业管理条例》规定，个人的不良信息记录不是“一辈子”的污点，而是只有 5 年的“保质期”，不用担心污点影响自己一辈子。征信机构对个人不良信息的保存期限，自不良行为或者事件终止之日起为 5 年；超过 5 年的，应当予以删除。比如，一笔贷款应当是在 5 月 1 日还款，但是一直逾期到 10 月 1 日才偿还，那么，从 10 月 1 日开始计算，5 年后此记录将被删除。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

另外，如果你的信用卡出现逾期记录，不该在还款后注销，而是应该保留该信用卡并继续使用两年，重建良好信用记录。因为商业银行在判断一个人的信用状况时，着重考察的是这个人最近两年的信贷交易情况。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

你可能错过的购物退税：让你省下一大笔钱

越来越多的中国人选择到境外进行旅行购物。然而，在境外购物后退税的中国人却并不多。数据显示，仅 2013 年一年，中国出境消费者有近 30 亿欧元的退税款无人认领，白白浪费，数字惊人。分析认为，因为对境外购物退税认知不足、沟通不畅、流程不明等原因，大量的国人放弃了购物退税。其实，购物退税并不复杂，境外购物时又该如何进行退税呢？

问 1：什么是购物退税

国外购物退税是指境外游客在退税定点商店购买随身携运出境的退税物品，按规定退税的政策，买完商品后再退税。退的是消费税和增值税，税费集中在 5% ～ 20%。比如，如果一次性购买了 3 万元的商品，最高能拿回 6000 多元的退税金。目前欧盟主要成员国、澳大利亚、日本、韩国、新加坡、泰国等五十多个国家和地区都实行了购物退税制度。

问 2: 海外购物，哪些物品可以购物退税

各国退税政策各不相同。有资料显示，以欧洲为例，基本除了超市的日用品外，其他的东西都能退税。

美国不收取联邦消费税，所以没有国家级的退税制度。各州、各城市

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

会收取州税、地方税，税率在 0% ～ 9% 不等。美国旅游业较发达的纽约州、加州、佛罗里达州和夏威夷州对海外和其他州来的游客都没有退销售税的这一说法。

游客在日本购物大部分都能够退税。日本消费税为 8%，日本规模较大的商场都有专门的退税点。

问 3：国外购物如何退税

退税地点 1：商店

购物时候一定要弄清楚所在的城市是否有针对国外消费者退税的相关服务。寻找有“TaxRefund”“TaxFree”或是“EuroFreeTax”等标示的商家。购物后，填写退税单。例如，填写姓名、购物金额、护照号码、退税金额等。在有些大百货公司购物，可以在商店里设的退税窗口以信用卡担保，缴纳一定手续费后当场获现金退税。有些可以在商店直接退现金。

退税地点 2：海关

要顺利退税，还必须在离开购物国时，向海关官员出示你所购买的未经使用的商品、商店收据和护照，海关官员核准后将在退税单上盖章。如果没有这枚海关印章，退税将半途而废。

最后：退回税款

退回税款有三种方式：境外购物一般有三种退税方法：第一退现金；第二退支票（邮寄回国）；第三退到信用卡中。退回现金就是退回当地的货币并且要缴纳一定的手续费，一般收取 10%。退回信用卡，需要 1 ～ 3 个月的时间。最麻烦的是退支票，要回国后才能拿到，耗时还费事，一定要本人去办理托收。业内人士建议，最好选择信用卡，不仅立即生效，更省去了携带零钱的麻烦。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

问 4：购物退税存在哪些障碍

实际上，很多中国人外出购物，并没有退税。从数据上就可以直观地看到，仅仅 2013 年，中国游客在国外购物后，未领取的款项达到 30 亿欧元。通汇货币总裁惠成昆表示，大量没有退税的中国消费者，有些是压根就不知道在这些国家买完东西还可以退税！还有的因为语言障碍，退税过程中沟通不畅而造成无法退税；有的是因为不熟悉流程而怕麻烦；还有一些人虽熟悉流程，但因为想到手续太过烦琐而放弃；还有的游客因时间来不及、单据丢失及单据错误等原因而被迫放弃退税。

购物退税现在也可回国办理

针对中国人的购物退税，国内很多企业已经瞄准了这块市场。有些企业推出了境外购物退税服务，如果在国外没有完成购物退税，在国内也能完成。

2014 年 8 月 20 日，海航旗下的通汇货币在北京召开了产品发布会，实行“境外购物—境内退税”模式，携手国际大型退税集团，为中国出境旅游消费者提供服务。

通汇货币总裁惠成昆表示，国人回国后将单据交给他们，可以零手续费办理退税，单据审核合格后 3 ～ 5 个工作日退税资金即可到账。退税方式包含现金退税、信用卡退税、外币预付卡退税。

2014 年 7 月 14 日，支付宝进入退税行业。中国游客在法国、德国、英国、意大利和韩国等 5 个国家旅游购物，将可直接通过支付宝退税，税金最快 10 个工作日到账支付宝。

浦发银行与邮政储蓄银行与境外退税机构卓越免税合作推出了“代理购物退税”业务，主要涵盖的是欧盟国家。工商银行则是与环球蓝联合作，可以办理阿根廷、奥地利、加拿大、丹麦、意大利、新加坡、韩国等 30

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

个国家的 27 万多家有环球蓝联指定标志的商店购物消费时所支付的消费税。

附：购物退税小技巧

1. 同行的同伴一块购物或者集中在同一地点购物更为方便

各个国家对于退税的金额有不同的限制，有些需要达到各国退税标准所规定的最低消费金额才可以退税。如果一个人在同一家店内无法买足该店规定的退税额标准，购物时应该结伴而行，并且一块结账开发票，就可以同享退税的优惠了。

2. 有些免税店购物也可退税

免税和退税两者所免除或者退回的税种是完全不同的，免税所免掉的是进口环节的关税，而退税所退的则是消费税和增值税，税率通常不高，多集中在 5% ～ 20%。一般情况下，免税商品不能再享受退税，但也有例外，比如，在新加坡的 DFS 免税店，买够一定金额是可以退税的。

3. 商品在退税前不能使用或拆封

与免税品不同的是，退税商品在购买的时候是包含了税费的，这些税费需要经过海关的查验以及相关手续才能退回。所以，在离境前，需要持退税单在海关处盖章之后才能进行退税。而海关在查验时通常会比较严格，通常要求这些商品是尚未使用，甚至是保持包装完整的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

信用卡消费秘籍：这几大功能省下大笔钱

现代的生活，越来越离不开信用卡了，购物、吃饭、旅游一刷卡，分分钟就可以搞定，用信用卡消费已经成为大部分人的一种习惯。但是，很多人只知信用卡“先消费后还款”。实际上，信用卡还有好几大功能，用足你的信用卡，可以让你消费更舒心，还能省钱。如何玩转你的信用卡呢？

功能 1：各种省钱

唱歌：五折活动经常有。周末约上三五好友一起到 KTV 吼两嗓子也是年轻人必备的节目之一。你知道吗？KTV 折扣也是各家银行信用卡中心主推的项目之一。

看电影低至 9 元。看电影已经成为现代都市人必不可少的娱乐项目。然而，每张动辄几十元甚至上百元的电影票让年轻人吃不消。其实，只需一张信用卡，10 元也能看大片。目前，不少银行信用卡都推出了相应的观影特惠。如中信银行持卡人在万达影城参加 9 分兑换，9 积分可兑换 2D 电影票一张。交通银行信用卡持卡人上一自然月有任一单笔积分消费满 158 元便有机会获得“10 元观影权益”1 次。

吃饭：不同折扣尽情享。对吃货一族来说，拥有一张可以打折的信用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

卡比什么都实惠。各家银行在为持卡人提供刷卡便利的同时，更将“吃”和信用卡紧紧联系起来。持不同银行的信用卡在信用卡特定商户出示或消费，均可有一定折扣等。小陈有张某银行的信用卡，持该信用卡，在一些特定的地方吃饭可打五折，受此启发，小王就挑选吃饭能打折的信用卡办理。

有车族：加油打折。目前建行、工行、招行、广发、兴业等银行纷纷推出了各种汽车信用卡。对车主来说，最大头的就是加油费用，因此加油优惠、积分换油成为各家银行汽车卡的“火拼”重点。工行、招行、广发、兴业等银行汽车卡都有一些直接的加油优惠。比如，建行的汽车卡则在“积分换油”上大做文章，刷卡积分可以加倍换油。

购物优惠：目前很多银行针对购物都推出一定活动，不仅可以享受一定的优惠，有些还可以享受“刷卡金”返还。如交通银行推出的“超级最红星期五”超市活动，单笔消费满 128 元即可享受该笔交易 5% 刷卡金返还的奖励。

除了在本地购物可以享受一定的优惠，前往境外同样可以享受刷卡优惠，很多银行都会开展“境外刷卡返现”的优惠活动，比如，有的银行规定，持该行信用卡单笔刷卡满 200 美元即可享受现金返还，返还比例可能高达 5%。

旅行省钱：不少银行针对出境游推出刷卡优惠活动，如刷卡购机票送保险、刷卡订酒店有折扣、境外合作商户刷卡消费有优惠等。例如，银联国际推出全球 40 大商圈刷银联卡有 5% ～ 15% 的折扣活动，而部分银行本身也与当地商户有合作，两者的优惠活动可以叠加，消费者如果用对信用卡，还真能“薅下不少羊毛”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

功能 2：信用卡贷款，缓解燃眉之急

对个人来说，信用卡其实不仅仅是个消费工具，更是一个理财工具，可以信用卡贷款来解决资金紧张问题。

信用卡贷款，是指银行授予持卡人一定信用额度内的透支功能，将信用卡的消费贷款功能转化为无担保小额贷款。信用卡贷款申请获批后，银行将信用卡的部分或全部额度转至借记卡，按照和银行约定的还款期限期偿还贷款，持卡人支付相应的手续费。

目前信用卡贷款业务的申请门槛并不高，只要持卡人信用状态良好，账户无异常，一般都能申请。大多银行可通过电话邀约和客户主动申请这两种方式来进行个人信用卡贷款。个别银行采取银行主动邀约的方式，银行主动邀约的客户获得的贷款额度一般高于主动申请的客户。通过这种方式可以申请金额从 5000 元到 200000 元不等的贷款。至于究竟个人信用卡贷款能贷多少，与信用卡持卡人的信用卡原有额度有关。

使用个人信用卡贷款后，持卡人可以分期偿还，分期数有 3 ～ 36 期不等。同分期购物一样，分期期数越长，利率越高。所以信用卡转账借款适合短期急需资金周转的人，不适合长期借贷。

功能 3：额外福利：积分

很多的网友把信用卡积分视之为“鸡肋”或“完全没有关注过”。其实银行在积分换礼上“大有文章”，如果能摸透积分规则，玩转信用卡积分，也是持卡人的“福利”。

如今越来越多的信用卡在积分上开始走“亲民路线”，除了在银行积分商城兑换商品外，还可以用积分消费，涵盖百货、餐饮、电影、汽车美容等诸多方面。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

除了兑换商品外，也可以兑换航空里程。比如，有的航空公司规定 26 个信用卡积分可以转换为 1 个航空公司积分，也有的规定 25 个信用卡积分可以兑换 1 里程。持卡人可将积攒下来的信用卡积分兑换成一些航空公司的积分或里程，这样出游就省钱了。此外，有些信用卡积分还可以参加银行的抽奖，也可用来抵扣信用卡年费或者兑换话费等。

用信用卡攒积分攻略

1. 聚零为整，集中购物。有的银行规定信用卡单笔刷卡达到一定金额，就可以获得双倍甚至几倍积分。

2. 抓住生日、节假日等积分翻倍的机遇消费。

3. 境外“血拼”，刷卡消费积分或可以翻倍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

几条可降低选择 P2P 产品风险的简单原则

很多投资者对 P2P 理财的态度非常纠结，一方面，P2P 理财收益高，大多数 P2P 理财收益率都能超过 10%；另一方面，P2P 理财风险非常高，几乎每天都有 P2P 网贷平台倒闭的消息出现。许多投资者都想，如果既能享受 P2P 的高收益，又不承受过高的风险就好了。

一般的老百姓理财知识有限，无法精确判断自己所投资产品的风险，那么有没有简单的方法可以降低投资风险呢？

首先得“拼爹”

所谓 P2P 理财，就是你把你的钱，通过 P2P 平台，借给另一个你不认识的人。在这个过程中，你是不了解向你借钱的对象的，跟你接触的是 P2P 平台。所以，去 P2P 投项目，P2P 平台背后的“爹”有多少钱才是最重要的。

由于政府对于金融行业非常强调维稳，对于大的投资机构和公司，都有“刚性兑付”的潜规则。比方说，华夏银行一个理财产品出了问题，虽然按法律法规华夏银行是没有义务拿这款理财产品以外的钱来填补这个亏空的，但是由于“刚性兑付”的潜规则，就算项目做砸了，投资者仍然能得到兑付。因此，如果一个 P2P 平台背后的“爹”有钱，你投的项目就算

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

出了问题，也很容易讨回本金；反之，如果你投资的 P2P 平台没有有钱的“爹”，就算模式再好，到时候做砸了几个项目还不上钱了，老板一跑路就啥钱也追不回了。

其次要搞清楚钱给平台之后投到哪儿去了

每一个 P2P 平台都会告诉你，项目是经过严格的审核，肯定安全无风险，而实际上投向五花八门。确保你的钱通过 P2P 平台投到了一个风险可控项目上是非常重要的。

收益率适度

不要想着有收益特别高、风险特别低的项目。风险可控的 P2P，一般收益率不会超过 20%。

案例分析

从风险控制角度上看，首选中国平安旗下的陆金所。许多业内人士也都觉得陆金所最保险。事实上，它已经发展成中国最大的 P2P 网贷平台。究其主要原因，人们主要还是看中陆金所的“爹”中国平安的实力，资产以万亿计的中国平安，应付陆金所几百亿的“小生意”自然不成问题。

事实上，陆金所的 P2P 网贷都是按着银行的思维来办的，强调风控是最重要的事情，因此导致收益率也不高，利息在 P2P 行业算是非常低的。

另外一家可能许多人还没有听说过，这家 P2P 网贷平台叫中瑞财富。之所以选择这一家也是按之前定的三条原则来选的。

中瑞财富 P2P 网贷平台的“爹”是中瑞控股，中瑞控股是一个很大的类金融投资控股集团。如果你不了解这家集团也没关系，你可以去查 A 股里一家叫作瑞茂通的上市公司，这家公司是中瑞控股的子公司之一，光这家上市公司的市值就有 100 多亿，去年利润接近 5 个亿，而中瑞财富这家

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

P2P 目前累计的成交量才刚刚突破 1 亿，也就是说目前同时进行着的项目规模仅仅几千万。

看完“爹”后看投的项目。

之所以选择中瑞财富，是因为它和别的 P2P 有不同的一点，细分的话它实际上是一种 P2B 理财。陆金所的 P2P 理财，钱是贷给另一个个人，而中瑞财富的 P2B 理财，钱是贷给了另一个公司。中瑞财富的“爹”旗下有大宗商品业务板块。大宗商品采购有一个特点，就是从上游供应商那里采购货物后，一般 30 ~ 90 天后才给供应商打款。那如果哪家供应商急等钱用怎么办呢？中瑞财富的 P2B 理财就可以帮助解决这个问题。通过中瑞财富的 P2B 理财平台，供应商把再过 30 ~ 90 天就能收回的应收账款转让给中瑞财富理财的投资者，到期后由中瑞控股（前文提到的“爹”）旗下的大宗商品公司把钱偿还给投资者。这是业内很流行的一种供应链金融模式。

这种供应链金融模式为什么风险低呢？首先做的不是什么像房地产这样的高风险、需要长期投入的项目，投的是几十天后就应该付给企业的应收账款。这种应收账款，合同都已经签好了，货也收到了，就等最后打款了，相比那些连房价会涨会跌都搞不清楚的房地产理财产品，风险确实小多了。

另外值得注意的是，最后打款给你的并不是中瑞控股上游的供应商，而是中瑞控股旗下公司打给你；就算借钱的上游企业不靠谱，还钱的中瑞控股旗下公司总是在的。

说到这里很多人可能会问，为什么中瑞控股敢替借款的企业还钱呢？原因很简单，一方面，货已经收到了，不怕这些企业出现问题；另一方面，这些来借款的企业，都是中瑞控股长年的合作伙伴，做了许多年生意了，自然更了解。

最后说说收益率，一般给投资者的收益率为 10% ~ 12%，企业的融资成本一般不超过 15%。因为期限短，这样的融资成本对于企业来说是可以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

接受的。

当然，不能说风险完全没有，未来如果规模发展得很大了，“爹”公司的业务能力不够了，风险会相应增加，不过，目前才刚过 1 亿的融资规模，还完全谈不上风险。中瑞财富的 CEO 张巍薇表示：“目前不是谈坏账率多少的问题，是根本没有坏账。因为集团实业背景强大，我们做的都是很懂的业务。就算在极端情况下出现个别问题，集团也有能力帮助解决问题。”

当然，市场上也还有许多可以信赖的 P2P 投资，投资者可以根据相应原则自行选择适合自己的 P2P 投资平台。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

养老金的几个真相，每个人都应该看一下

养老金也称退休金、退休费，是一种最主要的养老保险待遇。养老金可以说是人们晚年幸福生活的基石。

1. 你每月养老金交多少

根据政策，城镇职工基本养老保险账户管理，由社会统筹和个人账户相结合，养老金在缴纳比例上，企业缴20%，职工缴8%。

个人缴费的全部8%进入个人账户（私户），公司缴费的20%全部进入了统筹账户（公户）。

统筹账户中，除了全国人民缴纳的钱，还包含了财政补贴和投资收益。而个人账户实行完全积累制，这钱是完全属于你的。

小王在北京工作，我们以他为例，他养老金缴存了15年，每月工资都为5000元，那么他每月养老金为5000×20%+5000×8%=1400元。15年下来，他养老金将缴存25.2万元。

2. 养老金转移能转多少

2009年国务院对养老金的转移做了详细规定，从2010年1月1日起施行《城镇企业职工基本养老保险关系转移接续暂行办法》，包括农民工

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

在内的参加城镇企业职工基本养老保险的所有人员，其基本养老保险关系可在跨省就业时随同转移；在转移个人账户储存额的同时，还转移单位缴费的 12%。

也就是说，如果你从一个城市到另外一个城市，你的个人养老金可以全部转走单位为你缴纳的 20% 养老金里面，你可以转走 12%。

为避免参保人员因办理转续关系而在两地往返奔波，参保人员离开就业地，由社保经办机构发给参保缴费凭证；在新就业地参保，只需提出转续关系的书面申请，转入和转出地社保经办机构则为其协调办理审核、确认和跨地区转续手续。

3. 养老金能提前支取吗

根据现有制度，养老金一般不可以提前支取。只有两种情况可以提前支取个人部分：一是出国定居，二是死亡。退休时如未缴满 15 年，只能提取个人部分。

所缴的社保进入了统筹账户和个人账户这两个账户，如果在办理退休前去世了，继承人，可以继承个人账户中的钱。

如果是移民等特殊情况，你只可以把养老保险的个人账户里的钱取出来；一旦取出来了，这份养老保险也就终止了，无法恢复。

4. 养老金领取需要哪些条件

参加养老保险的职工要领取养老金，必须同时符合两个条件才能每月领取：

（1）达到法定退休年龄。

（2）累积缴纳养老保险费满 15 年。注意两者不是或者的关系。另外，如果你累计缴费不满 15 年，那么在退休时可一次性领取个人账户中的累

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

计部分的资金。

按照相关规定，我国法定的企业职工退休年龄是：男年满 60 周岁，女工人年满 50 周岁，女干部年满 55 周岁。从事井下、高空、高温、特别繁重体力劳动或其他有害身体健康工作（以下称特殊工种）的，退休年龄为男年满 55 周岁、女年满 45 周岁；因病或非因工致残，由医院证明并经劳动鉴定委员会确认完全丧失劳动能力的，退休年龄为男年满 55 周岁、女年满 45 周岁。

5. 流动就业养老金从哪儿领

如果小王在北京工作了 10 年，然后又在长沙工作了 5 年，他的养老金在哪里领取呢？

根据规定，参保人员跨地区流动就业，应当办理基本养老保险关系转移接续手续。参保人员达到国家规定退休年龄时，应按照“户籍地优先，从长、从后计算”的原则，根据参保人在各个参保地的缴费年限，来确定养老金待遇领取地。如果参保地和户籍地一致，退休时养老金在户籍地领取。

如果不一致，按照参保缴费满 10 年的参保地来确定。如果参保人有多个参保缴费满 10 年的参保地，按最后一个来确定待遇领取地。

如果参保人在所有参保地缴费都不满 10 年，要把养老保险关系和相关基金转回到户籍地社保经办机构。参保人可以现在办理转移手续，也可以在办理退休手续前，将养老保险直接转移到待遇领取地。

6. 当你退休时，每月能领多少退休金

我们退休时，基础养老金和个人账户养老金的金额决定领取养老金的多少。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

每月退休金 = 基础养老金 + 个人账户养老金

基础养老金和个人账户养老金如何计算呢？这里有公式：

基础养老金 =（本人退休时全省上一年度在岗职工月平均工资 + 本人指数化月平均缴费工资）/2× 缴费年限 ×1%；

个人账户养老金 = 个人实际账户累计额 / 计发月数（60 岁退休按 139 个月计算）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

一张图看懂：央行降息，这样存钱将拿更多利息

2015年2月28日央行降息，23家银行存款利率均有不同幅度上浮，其中大部分城商行将各存期利率上浮至顶。

在城商行存钱利息最高。数据显示，1年定期存款，利息最高的为：南京银行（3.25%）、浙商银行（3.25%）、恒丰银行（3.25%）、包商银行（3.25%）、青岛银行（3.25%）、江苏银行（3.25%）。3年期存款和5年期存款利息最高的也为南京银行、浙商银行、恒丰银行、包商银行、青岛银行、江苏银行，利息分别为4.875%和5.2%。

1年定期，股份制银行利息最低

1年定期利息最低的为交通银行和招商银行，利率为2.75%。

3年定期存款利息最低有：交通银行、招商银行、兴业银行、光大银行、北京银行，利息为3.75%。

5年定期国有大行利息比较低

5年期存款利息最低的有：农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、光大银行（*存款1万以上*），利息为4%。

分析师认为，五国有大行对存款利率上浮态度不一，没有一家国有大行将存款利率上浮至顶。说明五大行按自身实际情况决定是否调整利率、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

调整条件及调整幅度。此外，由于国有大行资金实力强、网点多，所以对利率上调较为谨慎。

股份制银行方面，其短期、长期利率上调幅度呈现分化态势。

城商行方面，大多数城商行将存款利率上浮至顶。监测数据显示，除了宁波银行（各存期利率上浮 20%）、北京银行（1 年以下利率上浮 20%，2 年上浮 10%，3 年未上浮）、广发银行（1 年以下利率上浮 20%，2 年以上上浮 10%）外，其他城商行均将各存期存款利率上浮 30%。这表明，相比五大行和股份制银行，城商行资金实力稍弱，网点少，对资金更为渴求，所以希望凭借有竞争力的稍高利率吸引更多的资金。“融 360”针对 2015 月 2 月 28 日后降息后各家银行存款利息，制作了一张详细的表格，你可以比较一下格局银行利息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

银行名称	活期	3个月	6个月	一年	两年	三年	五年
央行基准	0.35	2.1	2.3	2.5	3.1	3.75	——
中国银行	0.350	2.350	2.550	3(1万以上)	3.72(5万以上)	4.500	4.800
农业银行	0.350	2.350	2.550	3	3.72	4.500	4.000
工商银行	0.350	2.350	2.550	3(1万以上)	3.72(1万以上)	4.500	4.800(1万以上)
建设银行	0.350	2.520	2.760	3(1万以上)	3.720	3.250	4.000
交通银行	0.350	2.350	2.550	2.750	3.250	3.750	4.000
招商银行	0.385	2.350	2.550	2.750	3.250	3.750	4.000
浦发银行	0.385	2.500	2.750	3	3.400	4.000	4.100
中信银行	0.385	2.500	2.760	3	3.410	4.125	
华夏银行	0.385	2.520	2.760	3	3.410	4.125	4.500
兴业银行	0.385	2.520	2.760	3	3.300	3.750	3.750
民生银行	0.385	2.550	2.750	3	3.650	4.400	
平安银行	0.385	2.520	2.760	3	3.720	4.125	4.125
宁波银行	0.350	2.520	2.760	3	3.720	4.500	4.950
北京银行	0.420	2.520	2.760	3	3.410	3.750	4.250
广发银行	0.420	2.520	2.760	3	3.410	4.125	4.250
浙商银行	0.455	2.730	2.990	3.250	4.030	4.875	5.400
恒丰银行	0.455	2.730	2.990	3.250	4.030	4.875	5.225
包商银行	0.455	2.730	2.990	3.250	4.030	4.875	
青岛银行	0.455	2.730	2.990	3.250	4.030	4.875	
江苏银行	0.455	2.730	2.990	3.250	4.030	4.875	5.200

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

通缩阴影笼罩中国：这几类人被影响

通缩时代来临，社会商品、能源、劳务等供过于求，价格下降，企业盈利水平也处于下降通道，大家工资收入水平也受到很大影响。在的通缩时代，怎样才能守住自己钱袋子不缩水呢？如果投资，我们投什么？

通缩下两类人受影响

通缩下首当受到冲击的是企业主。交行金融研究中心在报告中指出，当前大宗商品价格仍未见底，在未来一段时间可能继续下跌，工业产品价格整体低位运行的态势难以改观，产能过剩下内需不足。产能过剩，东西卖不出去，企业盈利减少。数据显示，受国内外经济不景气影响，一些小微企业经营形势日趋严峻，一些企业因资金链断裂而无法继续经营。另外，库存和产品价格的下滑会导致企业资产缩水，致使企业负债率上升。

靠工资挣钱的人惨了。在通货紧缩大环境下，产品供过于求，价格下降无利可图，投资这信心会下降，企业就会缩小投资规模，引发诸如削减员工、降低工资等成本削减措施。这对单纯靠工资挣钱的人来是很大的影响。一旦发生通货紧缩，失业率升高、工资下降，收入降低。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

现金为王

理财专家指出，通缩时代，一切资产都会贬值，最重要的是保证存量资产的安全性，所以现金为王。

负利率时代，银行存款的利息收入低于物价上涨幅度，大家可能更愿意拿钱来寻求更好的资产增值渠道，比如，购买房产、股票等抗通胀产品。如果出现通缩的话，如 CPI 为负值，在这种正利率时代，大家应该将钱存入银行。即通胀下，银行存款利率再高，若 CPI 高居不下，也可能存款变成负利率。而通缩下，银行存款利率再低，若 CPI 为负，存款也依然在增值。

配置债券类产品

通缩周期内，将闲置资产尽量多地配置债券类产品，包括国债、企业债、债券型基金。

通货紧缩有增加债券价格的趋势。投资者倾向于购买债券抵御价格变化的影响。在通货紧缩期间，任何有利息的政府债券都能带来超过通货紧缩率的回报。这种正收益增加了对债券的需求量，因此会使价格上涨。债券价格上涨也反映出通货紧缩期间的经济不确定性。在不确定时期，人们不太愿意投资股票并会选择债券，因为后者被视为更安全的资产。

另外，在通缩环境中，期限较长的政府债往往表现较好。回顾历史上的几次通缩，投资者纷纷购买国债避险，推动收益率下降。

无论是降息还是降准，都有利于导致债券收益率曲线的下行，从而利好债市。工银瑞信基金认为，结合历史经验来看，降准周期开启后，随着后期货币政策的不断放松，回购利率将会大幅下行，刺激债市行情。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

股票，一定要小心

一般来说，通缩对股票是个坏消息，因为持续一段时间的物价下跌和需求疲软会减少企业利润，从而打压股价。然而，这并不意味着担心通缩发生的投资者应该完全退出股市。

业内人士认为，受国际油价下行和内需疲软等因素影响，中国经济面临较为严峻的通缩压力。对 A 股而言，上游原材料行业和高负债企业的利润会受到挤压，但同时也带来了结构性机会：下游企业将受益于通缩压力下原料成本的下降；通缩压力带来的实际利率上升将有利于推动落后企业的退出，为优势企业的逆势扩张提供了机遇；通缩压力带来的财政政策和货币政策进一步宽松则给金融、基建等板块带来利好。

分析人士建议，在通缩情况下如果要投资股票，则需要选择现金充足、低债务率、派息稳定，产品即使在经济低迷时期也会有人购买的企业，如消费必需品公司。

谨慎投资楼市

一般而言，通缩意味着大宗商品、房地产和其他硬资产的价格会出现下跌。2014 年，中国房价一线、二线、三线城市均出现了普遍下跌。兴业银行首席经济学家鲁政委就表示，过去 15 年那样房地产价格高速上涨，同时投资也快速增长的黄金时期已经结束了。最新数据显示，房地产投资持续下行，2015 年 1 月 30 个城市高频跟踪的房地产销售套数和面积同环比均大幅走弱，2015 年 1 月万科和保利公布的销售额同比均出现负增长。房地产投资还有持续下行的压力。

分析师表示，在通缩环境下，投资者应该特别当心商业地产和住宅地产，以及投资该领域的房地产信托基金。不过投资者应该注意的是，在通缩环境下，政府会采取一些措施刺激房地产以求拉动经济，这可能将推动

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

房价上涨。在2008年中国面对全球经济危机威胁时，对房地产进行了一些刺激措施，中国房价在2009年迎来了大幅上涨。

黄金值得拥有吗？分析师们说，黄金被许多投资者视为抗通胀的武器，但其实也能用来对付通缩。政府往往印更多的钞票来应对通缩担忧，从而引发未来的通胀恐惧，推动黄金价格上涨。

谨慎贷款类消费

毫无疑问，随着经济形势的日益严峻，出口的衰退，企业的不景气，甚至倒闭，如果现在还处于贷款买房买车的人，将来会面临巨大的还贷困难。另外，如果你欠了30万元，而物价在下跌，那么你要偿还的债务本来可以换来更多的商品和服务。

如果你不得不承担一些债务，那就尽可能缩短借款期限。《华尔街日报》建议说，如果投资者预期会出现通缩，那就还清抵押贷款，投资于较长期限的债券。“不要把自己锁定在一个较高的贷款利率中。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

中国富豪向国外转移资金的秘道

分析人士指出，2015 年人民币面临的贬值压力较大，未来一段时期人民币兑美元仍有贬值空间。

一些商人也认为，人民币至少会逐步贬值。他们开始偷偷将资金转移出境，投资正在升值的美元资产。但限于国内外管局每人每年换汇上线为 5 万美元的规定，他们采取多种非法手段将资金运出海外。央行反洗钱监测分析中心课题组就曾经披露一份向境外转移资产的途径。

1. 笨办法：蚂蚁搬家，每人 5 万美元凑人头

李女士在美国旧金山购置了一栋豪宅，花了 200 万美元。她没有寻找任何金融机构和中介来帮他完成这一工作，而是发动所有信得过的亲戚朋友帮自己。李女士一共凑齐了 40 个人，她先把人民币转给亲戚朋友，然后每人帮她换 5 万美元，并从不同的银行汇往金先生在美国的账户。就这样，李女士的 200 万美元如愿到了美国。

一些有在境外买房经验的购房者还提醒，不仅要提前在境外开好账户，而且最好多开几个，因为国外也有各种金融监管规定，如果一个账户短期内收到大量资金，可能会引起不必要的麻烦。另外，从国内汇款时，汇款的用途也不能写买房，最好写旅游、教育支出等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2. 地下钱庄“洗钱”

地下钱庄它们通常躲在诸如“××商行”“投资公司”“移民服务机构”这样的名头之下，操作方法很简便，内地客户先把人民币打入钱庄指定的内地账户，地下钱庄在扣除手续费后，按当天的汇率将港币或美元打入客户在境外的账户。有知情人士透露，地下钱庄效率很高，只要客户提早半小时告知转移金额和币种，钱庄就能按照即时兑换汇率帮客户把钱转出去，手续费在0.8%～1.5%。

广东等沿海地区尤其是毗邻香港的深圳地区，地下钱庄由来已久，异常活跃且屡禁不止。

王先生是一名在美国读书的留学生，每次他都选择这类地下钱庄换汇，但这种模式换汇让他担忧，“万一地下钱庄突然倒闭关门，或者将客户的资金吞了，根本无法通过法律途径追讨”。

3. 换汇中介

除了“地下钱庄”，另一种方式就是找换汇中介。这种机构一般需要比较长的时间才能完成换汇，但收取费用比“地下钱庄”低廉。换汇中介采用的是“笨”办法，即化整为零：中介机构会依据金额大小找几十甚至上百个个人账户进行划转，利用掉每张身份证的5万美元换汇额度。这种办法，很可能耽搁上好几天甚至几周。

4. 赌场洗钱

央行曾揭秘，洗钱者通过在境外使用信用卡大额消费或提现来实现资金向境外转移。目前我国对此类个人支付没有严格的外汇管制或限制。而对各发卡机构来说，只要持卡人单次消费或提现是在信用额度内，且按时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

还款即可，并不做累计消费或提现的限制。这就为信用卡资金境外转移提供了可乘之机。

一些人是通过去澳门的方法，把资本运出海外。去澳门洗钱的办法一是把钱打到银行卡里参加赌场 VIP 客户的换筹，然后再通过掮客帮助安排筹码从“死筹”变成“活筹”换回资金，但不原路返回银行卡中；办法二是在赌场配套的店铺和当铺刷卡购买名牌手表或首饰后当场典当套现。

5. 虚开发票金额

一些精明的投资者通过虚开发票金额的方式，偷偷将资金转移出境。一家中国公司向一家外国公司支付 100 万美元购买实际价值 50 万美元的机床，多出来的资金投资于伦敦、悉尼或者纽约的房地产或股票。

6. 虚假公司

据《金融时报》报告，现在中国投资者还发现了一种逃避中国监管机构的监管，偷偷将资金转移出境的新方法。在这种方式中，他们不是为某种商品多付款，而是干脆为一项从未发生的服务付款。目前，中国国家外汇管理局对咨询和服务费要求提供的文件资料最少。上海的一位外资银行家说：“我们的客户只要认识一家愿意开具发票的海外公司，就能轻易地获得证明资料。实际上，中国餐馆开具的增值税发票，都可能比一家海外公司开具的发票具有更高的法律效力。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

30岁后，我靠投资生活

世界上绝大多数人奋斗终生却不能致富。因为他们在学校中从未真正学习关于金钱的知识；所以他们只知道为钱而拼命工作，却从不学习如何让钱为自己工作。

——（美）罗伯特·清崎，《富爸爸》系列书作者

一个人一生能积累多少钱，不是取决于他能够赚多少钱，而是取决于他如何投资理财。人找钱不如钱找钱，要知道让钱为你工作，而不是你为钱工作。

——（美）沃伦·巴菲特

当有机会获利时，千万不要畏缩不前。

——(美)乔治·索罗斯

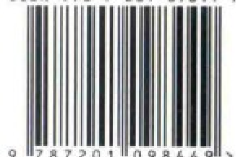
不要懵懵懂懂地随意买股票，要在投资前扎实地做一些功课，才能成功！

——（美）威廉·欧奈尔，经典投资之作《笑傲股市》作者





上架建议：投资理财


ISBN 978-7-201-09844-9
9 787201 098449 >
定价：32.80元